



FIDUS

26, rue Cambacérés
75008 Paris
T : +33 (0)1 47 63 67 00

www.rsmfrance.fr

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le livre II du Code monétaire et financier

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 JUILLET 2019

Aux porteurs de parts du FCP LMDG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR),

1. 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 **LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)** constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le **31 juillet 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 du fonds commun de placement 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 **1^{er} août 2018** à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 établi par la société de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux porteurs de parts.

5. 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 fonds commun de placement 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 fonds commun de placement ou de cesser son activité. Les comptes annuels ont été arrêtés par la société de gestion.

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 fonds commun de placement.

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 fonds commun de placement 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 4 novembre 2019

FIDUS

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

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mohamed Bennani', written in a cursive style.

Mohamed BENNANI
Associé

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Bilan actif

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	37,650,295.68	46,399,515.59
Actions et valeurs assimilées	11,616,391.28	15,098,964.23
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	11,616,391.28	15,098,964.23
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	534,498.07	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	534,498.07	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	25,359,050.97	31,217,773.60
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	25,359,050.97	31,217,773.60
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	140,355.36	82,777.76
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	140,355.36	82,777.76
Autres opérations	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	498,157.84	493,293.85
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	498,157.84	493,293.85
Comptes financiers	1,736,201.84	1,006,479.00
Liquidités	1,736,201.84	1,006,479.00
TOTAL DE L'ACTIF	39,884,655.36	47,899,288.44

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Bilan passif

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Capitaux propres	-	-
Capital	38,897,354.18	44,341,390.40
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-469,543.25	2,719,638.68
Résultat de l'exercice (a,b)	87,119.90	-143,539.13
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	38,514,930.83	46,917,489.95
Instruments financiers	5,103.74	6,384.43
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	5,103.74	6,384.43
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	5,103.74	6,384.43
Autres opérations	-	-
Dettes	146,663.61	975,414.06
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	146,663.61	975,414.06
Comptes financiers	1,217,957.18	-
Concours bancaires courants	1,217,957.18	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	39,884,655.36	47,899,288.44

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Hors-bilan

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
vente EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2019	5,469,960.00	-
vente EURO STOXX 50 - FUTURE 21/09/2018	-	153,950.00
Options		
achat CALL EURO STOXX 50 - OPTIO 20/09/19 3550	1,136,488.90	-
achat CALL EURO STOXX 50 - OPTIO 21/09/18 3600	-	675,743.36
achat CALL EURO STOXX 50 - OPTIO 21/09/18 3700	-	190,501.61
achat CALL EURO STOXX 50 - OPTIO 21/09/18 3800	-	43,251.41
achat PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/09/19 3400	2,346,724.63	-
achat PUT EURO STOXX 50 - OPTION 21/09/18 3300	-	330,752.66
achat PUT EURO STOXX 50 - OPTION 21/09/18 3400	-	564,371.02
achat PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/09/2018 2750	-	1,203,552.99
vente PUT S&P 500 INDEX - SPX 21/09/2018 2550	-	174,921.11
Engagements de gré a gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Futures		
achat EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2020	-	2,900.00
achat EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 20/12/2019	-	22,530.00
achat NIKKEI 225 (SGX) 12/09/2019	623,059.14	-
achat NIKKEI 225 (SGX) 13/09/2018	-	1,969.83
achat RUSSELL 2000 E MINI INDEX FUT 21/09/2018	-	19,550.52
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 20/09/2019	4,419,537.00	-
achat S&P 500 E-MINI FUTURE 21/09/2018	-	34,998.50
Options		
achat CALL ISHARES MSCI EMERGING M 20/09/19 45	104,533.80	-
achat CALL S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019 3100	294,879.34	-
achat PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019 2900	703,470.33	-
vente PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019 2600	123,562.37	-
Engagements de gré a gré		
Autres engagements		

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Compte de résultat

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions et valeurs assimilées	669,069.01	559,143.81
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	16,668.33	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	3,476.13	678.68
Autres produits financiers	849.02	2,255.14
TOTAL I	690,062.49	562,077.63
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-3,402.05	-7,557.29
Autres charges financières	-14,713.50	-
TOTAL II	-18,115.55	-7,557.29
Résultat sur opérations financières (I + II)	671,946.94	554,520.34
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-612,486.80	-671,951.86
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	59,460.14	-117,431.52
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	27,659.76	-26,107.61
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	87,119.90	-143,539.13

Règles et Méthodes Comptables

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

La devise de comptabilité est l'Euro.

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

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

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

Valeurs mobilières

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

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

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

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

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

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

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

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

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

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

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.

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Swaps de taux :

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

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

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

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

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

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

Frais de gestion financière

- 1.50% TTC maximum pour la part R
- 0.75% TTC maximum pour la part I
- 0.45% TTC maximum pour la part J

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

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.20% TTC maximum de l'actif net pour les parts R, I et J

Frais de recherche

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

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

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Une dotation est calculée, à chaque calcul de valeur liquidative, sur la base d'un taux communiqué par la société de gestion.

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts courus

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Affectation des résultats réalisés

- Part R : Capitalisation
- Part I : Capitalisation
- Part J : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Part R : Capitalisation
- Part I : Capitalisation
- Part J : Capitalisation

Changements affectant le fonds

05/03/19 : Rachat total de la part J

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Evolution de l'actif net

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Actif net en début d'exercice	46,917,489.95	37,890,415.75
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	9,610,833.52	28,020,635.48
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-17,899,380.89	-20,076,221.42
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1,334,233.97	2,733,226.89
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2,099,091.22	-485,415.68
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	2,205,662.87	1,603,441.94
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-2,501,894.64	-917,398.25
Frais de transaction	-65,224.02	-48,208.87
Différences de change	482,305.36	-8,666.96
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	170,396.79	-1,196,927.14
Différence d'estimation exercice N	1,377,417.07	1,207,020.28
Différence d'estimation exercice N-1	-1,207,020.28	-2,403,947.42
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	300,139.00	-479,960.27
Différence d'estimation exercice N	-39,784.99	-339,923.99
Différence d'estimation exercice N-1	339,923.99	-140,036.28
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	59,460.14	-117,431.52
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	38,514,930.83	46,917,489.95

Complément d'information 1

	Exercice 31/07/2019
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	2,217,586,12
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

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Complément d'information 2

		Exercice 31/07/2019	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable		Nombre de titres	
Catégorie de classe J (Devise: EUR)			
	Nombre de titres émis	-	
	Nombre de titres rachetés	366.000	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)			
	Nombre de titres émis	222.000	
	Nombre de titres rachetés	46.000	
Catégorie de classe R (Devise: EUR)			
	Nombre de titres émis	19,341.591	
	Nombre de titres rachetés	34,925.344	
Commissions de souscription et/ou de rachat		Montant (EUR)	
	Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
	Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
	Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
	Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion		Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe R (Devise: EUR)			
	Frais de gestion et de fonctionnement (*)	580,154.12	1.70
	Commissions de surperformance	-	-
	Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)			
	Frais de gestion et de fonctionnement (*)	66,168.01	0.95
	Commissions de surperformance	-	-
	Autres frais	-	-
Catégorie de classe J (Devise: EUR)			
	Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,248.45	0.65
	Commissions de surperformance	-	-
	Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)		36,083.78	

(*) 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 31/07/2019
Ventilation par nature des créances	-
Déposit euros	194,250.70
Déposit autres devises	235,971.79
Collatéraux espèces	-
Valorisation des achats de devises à terme	-
Contrevaleur des ventes à terme	-
Autres débiteurs divers	67,935.35
Coupons à recevoir	-
TOTAL DES CREANCES	498,157.84
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	100,119.98
Autres créditeurs divers	46,543.63
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	146,663.61

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 31/07/2019
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	534,498.07
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	534,498.07
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de Créances	534,498.07
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	6,680,195.73
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	4,862,101.32
Autres	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

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

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	534,498.07	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1,736,201.84
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1,217,957.18
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

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

	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	534,498.07	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,736,201.84	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,217,957.18	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

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

	USD	JPY	HKD	TRY	GBP
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	320,105.54	-	233,198.40	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	244,306.15	-
Titres d'OPC	4,017,432.73	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	205,397.88	30,573.91	-	-	-
Comptes financiers	1,509,962.73	97,115.11	28,402.93	-	91,191.97
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	43.26	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	4,239,042.18	623,059.14	-	-	-

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

Affectation des résultats

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	64,116.60	18,405.67
Total	64,116.60	18,405.67
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	64,116.60	18,405.67
Total	64,116.60	18,405.67
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	-	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

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

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-98,233.08	379,948.50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-98,233.08	379,948.50
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-98,233.08	379,948.50
Total	-98,233.08	379,948.50
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	23,003.30	-181,593.71
Total	23,003.30	-181,593.71
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	23,003.30	-181,593.71
Total	23,003.30	-181,593.71
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	-	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

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

	Exercice 31/07/2019	Exercice 31/07/2018
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-371,310.17	2,206,673.86
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-371,310.17	2,206,673.86
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-371,310.17	2,206,673.86
Total	-371,310.17	2,206,673.86
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Catégorie de classe J (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 31/07/2018
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	19,648.91
Total	19,648.91
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	19,648.91
Total	19,648.91
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	-

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

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

	Exercice 31/07/2018
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	133,016.32
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	133,016.32
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	133,016.32
Total	133,016.32
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 J (Devise: EUR)

31/07/2018

Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	9,656.90
Actif net (en k EUR)	3,534.43
Nombre de titres	
Parts C	366.000

Date de mise en paiement 31/07/2018

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	
Parts C	363.43
Capitalisation unitaire sur résultat	
Parts C	53.68

(*) "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 08/1 1/99 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."

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019
Valeur liquidative (en EUR)			
Parts C	9,995.83	10,357.51	10,386.58
Actif net (en k EUR)	6,077.47	6,245.58	8,091.15
Nombre de titres			
Parts C	608.000	603.000	779.000

Date de mise en paiement	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019
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			
Parts C	16.17	630.09	-126.10
Capitalisation unitaire sur résultat			
Parts C	-6.03	30.52	82.30

(*) "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."

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Catégorie de classe R (Devise: EUR)

	31/07/2015	29/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	377.52	371.46	409.82	421.58	419.59
Actif net (en k EUR)	19,236.36	25,189.86	25,189.86	37,137.48	30,423.78
Nombre de titres					
Parts C	50,954.275	67,812.109	77,625.573	88,090.591	72,506.838

	31/07/2015	29/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019
Date de mise en paiement					
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					
Parts C	35.16	16.24	26.74	25.05	-5.12
Capitalisation unitaire sur résultat					
Parts C	-0.20	-0.05	-1.80	-2.06	0.31

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

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

Inventaire des instruments financiers au 31 Juillet 2019

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise Cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Actions et valeurs assimilées				11,616,391.28	30.16
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				11,616,391.28	30.16
AIR LIQUIDE SA	5,169.00	125.00	EUR	646,125.00	1.68
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1,391.00	173.11	USD	216,270.89	0.56
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	6,429.00	91.07	EUR	585,489.03	1.52
AXA SA	26,203.00	22.90	EUR	600,048.70	1.56
BAIDU INC - SPON ADR	1,035.00	111.70	USD	103,834.65	0.27
BOUYGUES SA	16,323.00	32.38	EUR	528,538.74	1.37
CARREFOUR SA	30,684.00	17.41	EUR	534,055.02	1.39
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	16,518.00	34.76	EUR	574,083.09	1.49
DANONE	7,073.00	78.40	EUR	554,523.20	1.44
ESSILORLUXOTTICA	5,408.00	122.65	EUR	663,291.20	1.72
HEIDELBERGCEMENT AG	9,007.00	65.62	EUR	591,039.34	1.53
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	21,791.00	27.03	EUR	589,010.73	1.53
LOREAL	1,638.00	242.00	EUR	396,396.00	1.03
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	800.00	375.30	EUR	300,240.00	0.78
SCHNEIDER ELECTRIC SE	6,631.00	78.08	EUR	517,748.48	1.34
SOCIETE GENERALE SA	29,968.00	22.21	EUR	665,439.44	1.73
TENCENT HOLDINGS LTD	5,520.00	368.20	HKD	233,198.40	0.61
THALES SA	5,461.00	102.05	EUR	557,295.05	1.45
TOTAL SA	10,917.00	47.04	EUR	513,481.10	1.33
UNICREDIT SPA	48,797.00	10.66	EUR	519,980.83	1.35
VALEO SA	20,668.00	28.40	EUR	586,971.20	1.52
VEOLIA ENVIRONNEMENT	26,231.00	22.85	EUR	599,378.35	1.56
VINCI SA	5,791.00	93.24	EUR	539,952.84	1.40
Titres de créances				534,498.07	1.39
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				534,498.07	1.39
Autres Titres de Créances				534,498.07	1.39
CASINO GUICHARD 5.976% 11-26/05/2021	300,000.00	95.65	EUR	290,191.92	0.76
EURO BK RECON&DV 27.5% 18-18/09/2020	1,120,000.00	111.27	TRY	244,306.15	0.63
Titres d'OPC				25,359,050.97	65.84
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne				25,359,050.97	65.84
AM IS EUR ST 50 SHS UCI ETF DR EUR D DIS	10,000.00	55.21	EUR	552,075.00	1.43
AMUNDI MSCI NORDIC UCITS	1,419.00	368.02	EUR	522,220.10	1.36
AXA WLD-GL INF SH DUR-FUSD	6,541.00	107.87	USD	633,714.45	1.65
BGF-WORLD GOLD FUND-USDD2	34,006.26	35.71	USD	1,090,680.38	2.83

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)

CONVENTUM-LYRICAL FUND-B-USD	7,914.00	153.94	USD	1,094,198.99	2.84
DBPI4 SYS AI SHS I1C-E-CAPITALISATION	5,022.00	132.96	EUR	667,725.12	1.73
FRANK TEMP INV GL BD-WE-A-H1	42,613.00	11.67	EUR	497,293.71	1.29
GAM STAR-CAT BOND FUND-INACEUR	37,018.00	13.12	EUR	485,842.74	1.26
GAVEKAL CH FIX INCOME-A EUR	4,930.00	162.44	EUR	800,829.20	2.08
HERMES GL EMER MKT-JEURA	848,936.00	2.76	EUR	2,341,874.85	6.08
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	52,953.00	12.60	USD	599,133.66	1.56
IPM UCITS ICAV-IPM SMU-I EUR	628.00	949.00	EUR	595,974.57	1.55
ISHARES AGRIBUSINESS	19,315.00	34.57	USD	599,705.25	1.56
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	93,770.00	35.28	EUR	3,308,205.60	8.59
LMDG FAMILLES & ENTREPRENEURS -P	0.12	141.16	EUR	17.08	-
LMDG SMID CAP 13C	10,347.00	214.32	EUR	2,217,569.04	5.76
LO FUNDS-GOLDEN AGE EUR-NAE	28,206.00	18.90	EUR	533,206.22	1.38
LONGCHAMP DALT JP LG OU-I2UH	857.00	1,016.34	EUR	871,003.38	2.26
MAJEDIE-TORTOISE FUND-I	271,026.61	1.71	EUR	462,534.01	1.20
MAN JAPAN COREALPHA-DH EUR	4,259.00	157.02	EUR	668,748.18	1.74
MEMNON EU IC	3,618.00	211.71	EUR	765,966.78	1.99
NATIXIS ACTIONS EURO MICRO C	49,775.00	45.14	EUR	2,246,843.50	5.83
PICTET-SECURITY-HI EUR	1,343.00	210.19	EUR	282,285.17	0.73
PRIM PRECIOUS METALS-I	30.00	34,838.81	EUR	1,045,164.30	2.71
SCHRODER GAIA EGERTON EE-AA	910.00	197.37	EUR	179,606.70	0.47
SPDR EM ASIA	40,762.00	56.34	EUR	2,296,632.99	5.96
Instruments financiers à terme				135,251.62	0.35
Futures				14,764.43	0.04
EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2019	-158.00	3,462.00	EUR	-137,460.00	-0.36
NIKKEI 225 (SGX) 12/09/2019	7.00	21,520.00	JPY	22,554.05	0.06
S&P 500 E-MINI FUTURE 20/09/2019	33.00	2,982.25	USD	129,670.38	0.34
Options				135,325.72	0.35
CALL EURO STOXX 50 - OPTIO 20/09/19 3550	116.00	25.60	EUR	29,696.00	0.07
CALL ISHARES MSCI EMERGING M 20/09/19 45	270.00	0.09	USD	2,182.50	0.01
CALL S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019 3100	8.00	9.20	USD	6,610.38	0.02
PUT EURO STOXX 50 - OPTION 20/09/19 3400	191.00	44.00	EUR	84,040.00	0.21
PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019 2600	-8.00	7.00	USD	-5,029.64	-0.01
PUT S&P 500 INDEX - SPX 20/09/2019 2900	8.00	24.81	USD	17,826.48	0.05
Appels de marge				-14,838.53	-0.04
Créances				498,157.84	1.29
Dettes				-146,663.61	-0.38
Autres comptes financiers				518,244.66	1.35
TOTAL ACTIF NET				38,514,930.83	100.00