



**RSM Paris**

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

[www.rsmfrance.fr](http://www.rsmfrance.fr)

## **LMdG FLOAT-TO-FIX 2023 (EUR)**

### **SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À 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 2020**

## 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 2021**, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### 3. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les OPC, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des OPC et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

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 établis 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 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

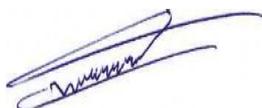
non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- 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 14 avril 2021

**RSM PARIS**

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mohamed BENNANI'.

**Mohamed BENNANI**  
Associé

## BILAN ACTIF AU 31/12/2020 EN EUR

	31/12/2020	31/12/2019
<b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>DÉPÔTS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>69 107 054,52</b>	<b>27 089 379,46</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>69 039 954,52</b>	<b>27 089 379,46</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	69 039 954,52	27 089 379,46
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
<b>Titres de créances</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
<b>Organismes de placement collectif</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
<b>Instruments financiers à terme</b>	<b>67 100,00</b>	<b>0,00</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	67 100,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
<b>Autres instruments financiers</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CRÉANCES</b>	<b>200 790,47</b>	<b>148 285,12</b>
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	200 790,47	148 285,12
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>2 827 006,34</b>	<b>598 860,78</b>
Liquidités	2 827 006,34	598 860,78
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>72 134 851,33</b>	<b>27 836 525,36</b>

## BILAN PASSIF AU 31/12/2020 EN EUR

	31/12/2020	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	72 441 468,34	27 290 011,86
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-2 059 599,05	-23 883,08
Résultat de l'exercice (a,b)	1 627 198,55	564 256,34
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>	<b>72 009 067,84</b>	<b>27 830 385,12</b>
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>67 100,00</b>	<b>0,00</b>
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	67 100,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	67 100,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
<b>DETTES</b>	<b>58 683,49</b>	<b>6 140,24</b>
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	58 683,49	6 140,24
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>72 134 851,33</b>	<b>27 836 525,36</b>

(a) Y compris comptes de régularisation

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

## HORS-BILAN AU 31/12/2020 EN EUR

	31/12/2020	31/12/2019
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
XEUR FGBS SCH 0321	68 487 750,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/12/2020 EN EUR

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 614 743,26	597 592,46
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
<b>TOTAL (1)</b>	<b>1 614 743,26</b>	<b>597 592,46</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	10 687,96	4 205,62
Autres charges financières	0,00	0,00
<b>TOTAL (2)</b>	<b>10 687,96</b>	<b>4 205,62</b>
<b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>	<b>1 604 055,30</b>	<b>593 386,84</b>
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	343 174,11	54 407,19
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>1 260 881,19</b>	<b>538 979,65</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	366 317,36	25 276,69
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
<b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>1 627 198,55</b>	<b>564 256,34</b>

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

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

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

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

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

La durée de l'exercice est de 12 mois.

### Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

### 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 ou les spécialistes des bons du Trésor.

#### ***OPC détenus :***

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

#### ***Opérations temporaires sur titres :***

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

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

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

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

#### ***Instruments financiers à terme :***

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

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

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

##### ***Les Swaps :***

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

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

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par 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**

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

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

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

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

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

FR0013371010 - LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS J : Taux de frais maximum de 0,45% TTC.

FR0013371002 - LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I : Taux de frais maximum de 0.65% TTC.

FR0013370988 - LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème		
		Action R	Action I	Action J
Frais de gestion financière maximum <sup>1</sup>	Actif net	0,90%	0,65%	0,45%
Frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	0,10% avec un minimum de 50 000 euros TTC par an		
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Dépositaire : 102€ TTC maximum Société de gestion: Néant		
Commission de surperformance	Actif net	Néant		

### **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, arrrages, 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 :**

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I	Capitalisation	Capitalisation
Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R	Capitalisation	Capitalisation

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/12/2020 EN EUR

	31/12/2020	31/12/2019
<b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>	<b>27 830 385,12</b>	<b>0,00</b>
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	48 979 924,64	33 478 620,74
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-7 566 931,51	-5 671 354,33
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	163 983,34	4,80
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 000 686,24	-22 287,50
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	34 445,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-90 020,00	0,00
Frais de transactions	-35 018,89	0,00
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	2 365 005,19	-493 578,24
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>1 871 426,95</i>	<i>-493 578,24</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>493 578,24</i>	<i>0,00</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	67 100,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>67 100,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	1 260 881,19	538 979,65
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
<b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>72 009 067,84</b>	<b>27 830 385,12</b>

### 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

#### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
<b>ACTIF</b>		
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	3 975 061,91	5,52
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	5 902 572,71	8,20
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	59 162 319,90	82,16
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>	<b>69 039 954,52</b>	<b>95,88</b>
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
<b>TOTAL TITRES DE CRÉANCES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
<b>TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>HORS-BILAN</b>		
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>		
Taux	68 487 750,00	95,11
<b>TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>	<b>68 487 750,00</b>	<b>95,11</b>
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>		
<b>TOTAL AUTRES OPÉRATIONS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
<b>ACTIF</b>								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	63 137 381,81	87,68	0,00	0,00	5 902 572,71	8,20	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 827 006,34	3,93
<b>PASSIF</b>								
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
<b>HORS-BILAN</b>								
Opérations de couverture	68 487 750,00	95,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
<b>ACTIF</b>										
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	501 908,40	0,70	1 803 903,65	2,51	46 026 050,48	63,92	10 724 332,31	14,89	9 983 759,68	13,86
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	2 827 006,34	3,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASSIF</b>										
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
<b>HORS-BILAN</b>										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	68 487 750,00	95,11	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
<b>ACTIF</b>								
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
<b>PASSIF</b>								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>HORS-BILAN</b>								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	31/12/2020
<b>CRÉANCES</b>		
	Dépôts de garantie en espèces	195 248,80
	Coupons et dividendes en espèces	5 541,67
<b>TOTAL DES CRÉANCES</b>		<b>200 790,47</b>
<b>DETTES</b>		
	Frais de gestion fixe	54 882,27
	Autres dettes	3 801,22
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>58 683,49</b>
<b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b>		<b>142 106,98</b>

### 3.6. CAPITAUX PROPRES

#### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I</b>		
Actions souscrites durant l'exercice	2 232,664	21 580 878,90
Actions rachetées durant l'exercice	-331,032	-3 263 536,13
Solde net des souscriptions/rachats	1 901,632	18 317 342,77
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 756,434	
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R</b>		
Actions souscrites durant l'exercice	283 792,369	27 399 045,74
Actions rachetées durant l'exercice	-43 706,477	-4 303 395,38
Solde net des souscriptions/rachats	240 085,892	23 095 650,36
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	432 744,857	

#### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I</b>	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	16 373,94
Commissions de souscription acquises	1 621,64
Commissions de rachat acquises	14 752,30
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R</b>	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	38 257,47
Commissions de souscription acquises	18 767,36
Commissions de rachat acquises	19 490,11

### 3.7. FRAIS DE GESTION

	31/12/2020
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	110 780,44
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,54
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	222 901,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,63
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

### 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

#### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

#### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

### 3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

	31/12/2020
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	31/12/2020
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

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

	Code ISIN	Libellé	31/12/2020
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
<b>Total des titres du groupe</b>			<b>0,00</b>

### 3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	1 627 198,55	564 256,34
<b>Total</b>	<b>1 627 198,55</b>	<b>564 256,34</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	650 644,58	170 671,10
<b>Total</b>	<b>650 644,58</b>	<b>170 671,10</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	976 553,97	393 339,08
<b>Total</b>	<b>976 553,97</b>	<b>393 339,08</b>

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

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2 059 599,05	-23 883,08
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>-2 059 599,05</b>	<b>-23 883,08</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-801 094,54	-7 363,73
<b>Total</b>	<b>-801 094,54</b>	<b>-7 363,73</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-1 258 504,51	-16 519,35
<b>Total</b>	<b>-1 258 504,51</b>	<b>-16 519,35</b>

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

	31/12/2019	31/12/2020
<b>Actif net Global en EUR</b>	<b>27 830 385,12</b>	<b>72 009 067,84</b>
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I EUR</b>		
Actif net	8 550 461,87	28 030 125,69
Nombre de titres	854,802	2 756,434
Valeur liquidative unitaire	10 002,85	10 168,98
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-8,61	-290,62
Capitalisation unitaire sur résultat	199,66	236,04
<b>Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R EUR</b>		
Actif net	19 279 923,25	43 978 942,15
Nombre de titres	192 658,965	432 744,857
Valeur liquidative unitaire	100,07	101,62
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,08	-2,90
Capitalisation unitaire sur résultat	2,04	2,25

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	700 000	726 760,47	1,01
DB 2 3/8 01/11/23	EUR	500 000	535 977,83	0,75
DEUTSCHE BANK 6% 31/12/2099	EUR	300 000	312 861,27	0,43
DEUTSCHE BK 0.375% 18-01-21	EUR	500 000	501 908,40	0,69
DEUTSCHE BK E3R+0.8% 16-05-22	EUR	300 000	301 238,58	0,41
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	800 000	784 236,00	1,09
HEI 2.25% 30-03-23 EMTN	EUR	600 000	638 902,15	0,89
SCHAEFFLER AG 1.875% 26-03-24	EUR	700 000	734 132,29	1,02
THYSSENKRUPP AG 2.875% 22-02-24	EUR	700 000	725 843,66	1,01
ZF NA CAPITAL 2.75% 27-04-23	EUR	500 000	522 723,32	0,73
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>5 784 583,97</b>	<b>8,03</b>
<b>AUTRICHE</b>				
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.125% PERP	EUR	400 000	418 479,46	0,58
RBI AV 6 10/16/23	EUR	600 000	708 330,04	0,98
SAPPI PAPIER 4.0% 01-04-23	EUR	500 000	505 437,22	0,71
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>1 632 246,72</b>	<b>2,27</b>
<b>BRESIL</b>				
VALE SA 3.75% 01/23	EUR	700 000	773 816,89	1,08
<b>TOTAL BRESIL</b>			<b>773 816,89</b>	<b>1,08</b>
<b>CAIMANES, ILES</b>				
CK HUTC FINA 1.25% 06-04-23	EUR	800 000	829 354,85	1,15
PETROBRAS INTL FIN CO	EUR	500 000	554 665,82	0,77
<b>TOTAL CAIMANES, ILES</b>			<b>1 384 020,67</b>	<b>1,92</b>
<b>DANEMARK</b>				
DANBNK 0 7/8 05/22/23	EUR	600 000	615 462,45	0,86
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>615 462,45</b>	<b>0,86</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO NTANDER E3R+0.75% 28-03-23	EUR	400 000	403 492,58	0,56
BBVA 6.0% PERP	EUR	400 000	430 554,67	0,60
BBVA E3R+0.6% 09-03-23 EMTN	EUR	600 000	602 783,70	0,83
GRUPO ANTOLIN IRAU 3.25% 30-04-24	EUR	500 000	498 481,53	0,69
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>1 935 312,48</b>	<b>2,68</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AT T 1.3% 05-09-23	EUR	500 000	519 727,60	0,72
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021% 06-03-24	EUR	100 000	106 361,90	0,15
FORD MOTOR CREDIT E3R+0.73% 15-11-23	EUR	700 000	670 177,47	0,93
GENERAL MOTORS FINANCIAL 2.2% 01-04-24	EUR	700 000	753 747,01	1,05
HJ HEINZ 2.0% 30-06-23	EUR	400 000	418 518,47	0,58
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 17-12-21 CV	EUR	600 000	600 690,00	0,83
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>3 069 222,45</b>	<b>4,26</b>
<b>FRANCE</b>				
3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT 4.0% 01-10-23	EUR	620 000	636 649,76	0,88
ACCOR 4.375% PERP	EUR	600 000	600 557,42	0,83
AIRBUS GROUP SE ZCP 14-06-21	EUR	700 000	699 895,00	0,98
AIR FRANCEKLM 3.75% 12-10-22	EUR	800 000	806 726,30	1,12

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AUCHAN 2.625% 30-01-24 EMTN	EUR	700 000	765 899,38	1,06
BFCM(BQUE FEDER.CREDIT M 3.0% 21/05/2024	EUR	600 000	669 727,15	0,93
BNP PAR 1.125% 22-11-23 EMTN	EUR	400 000	415 096,47	0,57
BPCE 4.625% 18/07/23	EUR	800 000	910 742,25	1,27
BURGER KING FRANCE SAS E3R+5.25% 01-05-23	EUR	600 000	610 703,00	0,85
CARREFOUR BQ E3R+0.65% 12-09-23	EUR	500 000	503 021,78	0,70
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	600 000	623 115,29	0,87
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.875% 21-09-23	EUR	400 000	412 622,44	0,57
EDF 4.125% PERP EMTN	EUR	700 000	755 194,31	1,05
FNAC DARTY 2.625% 30-05-26	EUR	600 000	621 955,25	0,87
LOXAM 3.5% 03-05-23	EUR	550 000	561 612,94	0,78
NEXANS 3.75% 08-08-23	EUR	600 000	654 804,58	0,91
ORANGE 3.125% 01/24	EUR	400 000	452 611,39	0,63
ORANO SA 3.125% 20-03-23 EMTN	EUR	600 000	645 638,63	0,90
PEU 2.375% 14-04-23 EMTN	EUR	600 000	641 950,93	0,89
PICARD GROUPE E3R+3.0% 30-11-23	EUR	700 000	700 667,33	0,97
QUATRIM SASU 5.875% 15-01-24	EUR	600 000	629 501,83	0,88
RENAULT 1.0% 08-03-23 EMTN	EUR	600 000	606 360,82	0,84
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.43% 12-01-23	EUR	700 000	696 685,50	0,96
SOLVAY FINANCE 5.425% 31/12/99	EUR	500 000	559 408,01	0,77
SPIE 3.125% 22-03-24	EUR	500 000	542 119,08	0,75
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	600 000	605 467,07	0,84
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	2 000	690 554,00	0,96
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>17 019 287,91</b>	<b>23,63</b>
<b>GUERNSEY</b>				
CRED SUI 1.25% 14-04-22 EMTN	EUR	600 000	616 760,75	0,85
<b>TOTAL GUERNSEY</b>			<b>616 760,75</b>	<b>0,85</b>
<b>HONGRIE</b>				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	700 000	752 642,30	1,04
<b>TOTAL HONGRIE</b>			<b>752 642,30</b>	<b>1,04</b>
<b>IRLANDE</b>				
BK IRELAND GROUP 1.375% 29-08-23	EUR	700 000	728 661,21	1,02
RURAIL 4.6 03/06/23	EUR	800 000	904 874,68	1,26
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.375% 01-02-24	EUR	400 000	429 329,89	0,59
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>2 062 865,78</b>	<b>2,87</b>
<b>ITALIE</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% 12/42	EUR	500 000	577 012,95	0,80
BUZZI UNI 2.125% 28-04-23	EUR	400 000	425 166,49	0,59
ENI ZCP 13-04-22 EMTN	EUR	700 000	699 335,00	0,97
INTESA SANPAOLO 6.25% PERP	EUR	600 000	661 186,56	0,92
ISPIM 4 10/30/23	EUR	500 000	560 356,23	0,78
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.6% 25-01-24	EUR	700 000	746 431,48	1,04
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	500 000	500 351,91	0,69
TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR	600 000	636 053,30	0,88
UBI BANC 4.25% 05-05-26 EMTN	EUR	600 000	624 820,44	0,87
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.0% 29-06-21	EUR	500 000	503 318,65	0,70
UNICREDIT 1.0% 18-01-23 EMTN	EUR	500 000	514 792,40	0,71
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	400 000	450 550,85	0,63

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>6 899 376,26</b>	<b>9,58</b>
<b>JAPON</b>				
SOFTBANK GROUP 4.0% 20-04-23	EUR	600 000	631 922,00	0,88
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>631 922,00</b>	<b>0,88</b>
<b>JERSEY</b>				
GLENCORE FINANCE EUROPE LIMITED 1.875% 13-09-23	EUR	600 000	630 744,70	0,88
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>630 744,70</b>	<b>0,88</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ARCELLOR MITTAL 2.25% 17-01-24	EUR	700 000	746 058,11	1,05
CNH INDU 2.875% 17-05-23 EMTN	EUR	700 000	761 433,92	1,06
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	700 000	765 915,27	1,07
GAZ CAPITAL 3.125% 17-11-23	EUR	800 000	856 256,16	1,18
GESTAMP FUND LUX 3.5% 15-05-23	EUR	600 000	608 334,67	0,84
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>3 737 998,13</b>	<b>5,20</b>
<b>MEXIQUE</b>				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375/TV 06/09/2073	EUR	500 000	585 416,78	0,81
PEME PET 5.125% 15-03-23 EMTN	EUR	900 000	976 820,98	1,36
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>1 562 237,76</b>	<b>2,17</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	600 000	636 141,33	0,89
CRHID 3.125% 04/03/23	EUR	400 000	439 542,30	0,61
DAIMLER INTL FINANCE BV E3R+0.25% 11-01-23	EUR	400 000	401 030,00	0,56
EDP FIN 1.875% 29-09-23 EMTN	EUR	600 000	635 663,55	0,88
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.75% 29-03-24	EUR	500 000	564 406,30	0,78
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.875% PERP	EUR	600 000	623 882,75	0,87
ING GROEP NV E3R+0.85% 20-09-23	EUR	600 000	609 761,25	0,85
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.0% 02-05-23	EUR	500 000	515 254,76	0,71
RABOBK 3 7/8 07/25/23	EUR	600 000	670 671,58	0,93
REN FIN 1.75% 01-06-23 EMTN	EUR	300 000	316 467,62	0,44
TELEFONICA EUROPE BV 2.625% PERP	EUR	500 000	515 405,83	0,71
TENNET HOLDING BV 2.995% PERP	EUR	400 000	431 223,44	0,61
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	700 000	685 194,33	0,95
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	700 000	747 357,40	1,04
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25% 23-10-23	EUR	200 000	199 223,85	0,27
ZIGGO BV 4.25% 15-01-27	EUR	300 000	256 340,27	0,36
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>8 247 566,56</b>	<b>11,46</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
AACAP 3.25% 03/04/2023	EUR	700 000	769 205,07	1,07
BARCLAYS PLC 2.0% 07-02-28	EUR	600 000	624 844,03	0,86
BAT HOLDINGS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	500 000	536 745,77	0,75
CASA LONDON E3R+0.6% 06-03-23	EUR	400 000	403 011,52	0,56
HSBC HOLDINGS PLC 5.25% PERP	EUR	600 000	637 258,84	0,89
IMPERIAL BRANDS FINANCE 1.125% 14-08-23	EUR	800 000	824 742,68	1,14
INFORMA 1.5% 05-07-23 EMTN	EUR	700 000	723 577,15	1,00
INTE GAME TEC 4.75% 15-02-23	EUR	700 000	747 745,06	1,04
LLOYDS BANKING GROUP 0.625% 15-01-24	EUR	800 000	814 043,39	1,13
NATI BUI 1.125% 03-06-22 EMTN	EUR	200 000	205 235,51	0,29
NATWEST MKTS 1.125% 14-06-23	EUR	600 000	621 899,10	0,87

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OTE 2.375% 18-07-22 EMTN	EUR	600 000	628 942,03	0,87
ROLLS ROYCE 0.875% 09-05-24	EUR	800 000	761 401,92	1,05
ROYA BK 2.5% 22-03-23 EMTN	EUR	700 000	753 332,66	1,05
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2.0% 08-03-23	EUR	400 000	416 565,18	0,57
STANDARD CHARTERED 0.75% 03-10-23	EUR	400 000	407 154,60	0,56
STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 11/22	EUR	400 000	427 218,22	0,60
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 1.375% 24-10-23	EUR	500 000	519 975,00	0,72
VODA 1.75% 25-08-23 EMTN	EUR	400 000	422 996,68	0,59
WPP 3% 11/23	EUR	400 000	437 992,33	0,61
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>11 683 886,74</b>	<b>16,22</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>69 039 954,52</b>	<b>95,88</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>69 039 954,52</b>	<b>95,88</b>
<b>Instruments financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
XEUR FGBS SCH 0321	EUR	-610	67 100,00	0,09
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>67 100,00</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>67 100,00</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL Instruments financier à terme</b>			<b>67 100,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-67 100	-67 100,00	-0,09
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-67 100,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Créances</b>			<b>200 790,47</b>	<b>0,28</b>
<b>Dettes</b>			<b>-58 683,49</b>	<b>-0,09</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2 827 006,34</b>	<b>3,93</b>
<b>Actif net</b>			<b>72 009 067,84</b>	<b>100,00</b>

Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS I	EUR	2 756,434	10 168,98	
Action LMDG FLOAT TO FIX 2023 (EUR) ACTIONS R	EUR	432 744,857	101,62	