



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

LMdG FLEX CROISSANCE (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 **29 DECEMBRE 2023**

Aux porteurs de parts,

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 FLEX CROISSANCE (EUR)** constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le **29 décembre 2023**, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 31 décembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

3. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

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 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. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre 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 15 avril 2024

RSM PARIS

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

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

Mohamed BENNANI
Associé

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	8 640 110,56	10 930 317,84
Actions et valeurs assimilées	2 858 133,01	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 858 133,01	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiciés 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
Organismes de placement collectif	5 758 161,11	10 571 204,06
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5 758 161,11	10 296 464,86
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	274 739,20
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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
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
Instruments financiers à terme	23 816,44	359 113,78
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	23 816,44	359 113,78
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	8 514 182,64	11 212 796,73
Opérations de change à terme de devises	8 172 783,76	10 214 193,45
Autres	341 398,88	998 603,28
COMPTES FINANCIERS	289 203,53	649 873,33
Liquidités	289 203,53	649 873,33
TOTAL DE L'ACTIF	17 443 496,73	22 792 987,90

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	8 217 258,64	12 390 515,42
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)	249 994,48	-569 118,74
Résultat de l'exercice (a,b)	-126 149,92	-208 784,47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	8 341 103,20	11 612 612,21
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	24 589,36	359 115,22
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	24 589,36	359 115,22
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	24 589,36	359 115,22
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	8 212 537,76	10 234 392,64
Opérations de change à terme de devises	8 135 637,57	10 218 969,88
Autres	76 900,19	15 422,76
COMPTES FINANCIERS	865 266,41	586 867,83
Concours bancaires courants	865 266,41	586 867,83
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	17 443 496,73	22 792 987,90

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
SP 500 MINI 0323	0,00	542 656,36
NYL MINI MSCI 0323	0,00	2 374 532,68
NQ USA NASDAQ 0323	0,00	2 685 204,97
MSCI EMG MKT 0323	0,00	214 045,44
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
MME MSCI EMER 0324	233 942,88	0,00
OSE TOPIX FUT 0324	607 704,63	0,00
E-MIN RUS 200 0324	185 370,93	0,00
DJE 600 EUROP 0324	575 760,00	0,00
IFSC NIFTY 50 0124	158 229,30	0,00
MSCI EMG MKT 0324	55 764,27	0,00
CAC 40 FUT 0123	0,00	1 876 445,00
SP 500 MINI 0324	436 337,30	0,00
MEFF IBEX35 E 0123	0,00	573 601,00
IN NSE SP CN 0123	0,00	1 297 679,08
MME MSCI EMER 0323	0,00	314 631,06
MSCI CHINA 0323	0,00	1 333 408,29
S&P TORONTO 6 0323	0,00	1 132 644,10
DJE 600 EUROP 0323	0,00	1 738 810,00
FTSE TAIWAN I 0323	0,00	186 123,21
EURO STOXX 50 0324	817 740,00	0,00
CD CADUSD 0323	0,00	1 108 193,96
EC EURUSD 0323	0,00	2 519 091,12
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	17 751,02	7 266,30
Produits sur actions et valeurs assimilées	14 296,90	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
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
TOTAL (1)	32 047,92	7 266,30
Charges sur opérations financières		
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	21 838,45	23 036,28
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	21 838,45	23 036,28
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	10 209,47	-15 769,98
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	164 494,17	200 559,06
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-154 284,70	-216 329,04
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	28 134,78	7 544,57
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-126 149,92	-208 784,47

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.

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Engagements Hors Bilan :

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

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

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

Frais de gestion

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

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

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

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

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

FR0010626853 - Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R : Taux de frais maximum de 2,00% TTC

FR0010638692 - Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P : Taux de frais maximum de 1,50% TTC

Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) : 2,50% maximum de l'actif net.

Commission de surperformance

20 % de la surperformance du Fonds par rapport à un rendement nominal calculé prorata temporis au taux de 10 % l'an.

La commission de surperformance est calculée distinctement sur chaque catégorie de part et s'apprécie au terme de chaque « période de référence » de 3 exercices, soit à l'échéance du 3ème - 6ème - 9ème...etc... exercice du Fonds.

Cette commission de surperformance est égale à 20 % de la surperformance du Fonds par rapport à un rendement nominal calculé prorata temporis au taux de 10 % l'an. La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du Fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant une performance identique à celle d'un rendement nominal calculé prorata temporis au taux de 10 % l'an et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le Fonds réel.

Cette commission fait l'objet à chaque calcul de valeur liquidative (et sur l'actif du jour) d'une provision en cas de surperformance, ou d'une reprise de provision, en cas de sous performance, plafonnée à hauteur des dotations effectuées depuis le début de la période de référence de trois exercices en cours. Elle reste acquise à la Société de gestion au prorata du nombre de parts rachetées lors de chaque calcul de valeur liquidative et à la fin du troisième exercice de la période de référence pour le solde.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

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

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	Capitalisation	Capitalisation
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P	Capitalisation	Capitalisation
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	11 612 612,21	13 977 016,65
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	331 230,40	188 996,44
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-3 287 317,35	-894 506,30
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	839 385,63	1 141 852,68
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-122 560,78	-279 461,69
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	2 205 874,18	5 267 431,80
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-2 566 939,79	-6 895 942,22
Frais de transactions	-52 016,20	-58 056,22
Différences de change	-53 062,85	291 108,07
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-292 301,42	-845 210,19
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	679 662,04	971 963,46
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-971 963,46	-1 817 173,65
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-119 516,13	-64 287,77
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-3 439,41	116 076,72
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-116 076,72	-180 364,49
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	-154 284,70	-216 329,04
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
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	8 341 103,20	11 612 612,21

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
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		
Actions	3 070 849,31	36,82
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	3 070 849,31	36,82

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	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
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	289 203,53	3,47
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	865 266,41	10,37
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	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	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	289 203,53	3,47	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	865 266,41	10,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	Devise 1 JPY		Devise 2 GBP		Devise 3 USD		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	145 205,03	1,74	66 960,48	0,80	1 276 709,92	15,31	589 741,33	7,07
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	802 220,20	9,62	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	1 093 892,63	13,11	663 550,87	7,96	635 294,04	7,62	589 026,00	7,06
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	281 964,54	3,38	7 238,99	0,09
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	697 348,77	8,36	0,00	0,00	4 658 301,81	55,85	0,00	0,00
Comptes financiers	92 495,18	1,11	46 319,60	0,56	0,00	0,00	67 464,42	0,81
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	607 704,63	7,29	0,00	0,00	1 069 644,68	12,82	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Achat à terme de devise	2 779 647,29
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	5 393 136,47
	Ventes à règlement différé	169 369,30
	Dépôts de garantie en espèces	171 228,79
	Coupons et dividendes en espèces	800,79
TOTAL DES CRÉANCES		8 514 182,64
DETTES		
	Vente à terme de devise	5 355 650,58
	Fonds à verser sur achat à terme de devises	2 779 986,99
	Rachats à payer	66 037,59
	Frais de gestion fixe	10 862,60
TOTAL DES DETTES		8 212 537,76
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		301 644,88

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P		
Parts souscrites durant l'exercice	136,136	193 518,60
Parts rachetées durant l'exercice	-2 130,736	-3 069 262,37
Solde net des souscriptions/rachats	-1 994,600	-2 875 743,77
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	4 468,581	
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R		
Parts souscrites durant l'exercice	99,637	137 711,80
Parts rachetées durant l'exercice	-162,023	-218 054,98
Solde net des souscriptions/rachats	-62,386	-80 343,18
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1 339,744	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	15,33
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,98
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	125 612,09
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,50
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	37 909,57
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,00
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	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

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	29/12/2023
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	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	-126 149,92	-208 784,47
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	-126 149,92	-208 784,47

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-13,90	-18,97
Total	-13,90	-18,97

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-91 618,19	-165 101,97
Total	-91 618,19	-165 101,97

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-34 517,83	-43 663,53
Total	-34 517,83	-43 663,53

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

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	249 994,48	-569 118,74
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	249 994,48	-569 118,74

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	47,56	-78,71
Total	47,56	-78,71

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	195 608,50	-473 386,77
Total	195 608,50	-473 386,77

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	54 338,42	-95 653,26
Total	54 338,42	-95 653,26

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

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	12 237 219,26	14 875 469,04	13 977 016,65	11 612 612,21	8 341 103,20
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I en EUR					
Actif net	250 226,14	1 685,45	1 823,05	1 612,40	1 584,13
Nombre de titres	151,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire	1 657,12	1 685,45	1 823,05	1 612,40	1 584,13
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	158,46	-14,50	115,20	-78,71	47,56
Capitalisation unitaire sur résultat	-20,73	-17,10	-20,15	-18,97	-13,90
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P en EUR					
Actif net	11 986 993,12	11 418 432,66	11 344 000,83	9 660 993,75	6 527 667,72
Nombre de titres	7 684,169	7 234,045	6 678,548	6 463,181	4 468,581
Valeur liquidative unitaire	1 559,95	1 578,42	1 698,57	1 494,77	1 460,79
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	149,40	-14,12	107,85	-73,24	43,77
Capitalisation unitaire sur résultat	-27,04	-23,58	-27,53	-25,54	-20,50
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R en EUR					
Actif net	3 310 325,87	3 455 350,93	2 631 192,77	1 950 006,06	1 811 851,35
Nombre de titres	2 246,234	2 328,822	1 656,649	1 402,130	1 339,744
Valeur liquidative unitaire	1 473,72	1 483,73	1 588,26	1 390,74	1 352,38
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	141,36	-13,71	101,32	-68,21	40,55
Capitalisation unitaire sur résultat	-32,68	-29,11	-36,67	-31,14	-25,76

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AUSTRALIE				
CAPRICORN METALS LTD	AUD	20 150	58 624,07	0,71
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	2 928	56 176,22	0,67
TOTAL AUSTRALIE			114 800,29	1,38
CANADA				
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	1 315	150 359,23	1,80
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	1 909	137 401,87	1,65
TOTAL CANADA			287 761,10	3,45
CHINE				
BYD COMPANY LTD H	HKD	2 254	56 024,99	0,68
TOTAL CHINE			56 024,99	0,68
COREE DU SUD				
SAMSUNG ELECTRON.GDR 1995	USD	57	77 296,88	0,93
TOTAL COREE DU SUD			77 296,88	0,93
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	272	44 635,20	0,54
CELLNEX TELECOM SA	EUR	1 877	66 933,82	0,80
TOTAL ESPAGNE			111 569,02	1,34
ETATS-UNIS				
ALPHABET- A	USD	534	67 527,69	0,81
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	1 394	53 720,71	0,64
GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 165	134 602,77	1,61
MICROSOFT CORP	USD	292	99 401,33	1,20
MICROSTRATEGY CL.A	USD	90	51 460,46	0,61
MOODY'S CORP	USD	284	100 411,03	1,21
NVIDIA CORP	USD	212	95 040,64	1,14
SP GLOBAL	USD	250	99 696,74	1,19
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	29	13 934,65	0,17
VISA INC CLASS A	USD	472	111 243,56	1,33
TOTAL ETATS-UNIS			827 039,58	9,91
FRANCE				
SAFRAN SA	EUR	702	111 940,92	1,34
TOTALENERGIES SE	EUR	1 174	72 318,40	0,87
VINCI SA	EUR	1 067	121 317,90	1,45
TOTAL FRANCE			305 577,22	3,66
HONG-KONG				
AIA GROUP	HKD	7 929	62 553,22	0,75
TOTAL HONG-KONG			62 553,22	0,75
INDE				
HOUSING DEV.FINANCE ADR	USD	1 558	94 652,04	1,13
ICICI BANK ADR INDE	USD	4 325	93 339,97	1,12
RELIANCE INDUSTRIES GDR	USD	1 219	68 969,81	0,83
TOTAL INDE			256 961,82	3,08
IRLANDE				
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	1 966	68 601,73	0,82

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL IRLANDE			68 601,73	0,82
ITALIE				
UNICREDIT SPA	EUR	3 025	74 309,13	0,89
TOTAL ITALIE			74 309,13	0,89
JAPON				
KDDI CORP	JPY	2 576	74 203,25	0,89
KEYENCE CORP	JPY	178	71 001,78	0,85
TOTAL JAPON			145 205,03	1,74
MAURICE				
MAKEMYTRIP	USD	1 277	54 309,93	0,65
TOTAL MAURICE			54 309,93	0,65
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	1 088	152 080,64	1,83
ASML HOLDING NV	EUR	118	80 440,60	0,96
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	1 682	55 539,64	0,66
TOTAL PAYS-BAS			288 060,88	3,45
ROYAUME-UNI				
GREGGS	GBP	2 230	66 960,48	0,80
TOTAL ROYAUME-UNI			66 960,48	0,80
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	649	61 101,71	0,74
TOTAL TAIWAN			61 101,71	0,74
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 858 133,01	34,27
TOTAL Actions et valeurs assimilées			2 858 133,01	34,27
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
H2O MULTIBONDS IUSD	USD	1	231 454,04	2,78
TOTAL FRANCE			231 454,04	2,78
IRLANDE				
ANDURAND UCITS FUND CLASS A EUR HEDGED	EUR	951,1086	120 632,43	1,45
Graham Macro UCITS Fund Class L Platform EUR	EUR	2 200	251 255,18	3,01
IAM CARRHAE CAPITAL UCITS FUND USD	USD	579	570 766,16	6,84
Lafayette UCITS ICAV - Lafayette Dalton Asia Pacific UCIT's	EUR	277	590 852,08	7,09
MAGA SMALLER COS UCITS FD-EU	EUR	4 089,03	667 160,41	8,00
Man Fds VI plc-Man GLG Alpha Select Alternative INH EUR Dist	EUR	4 570	580 618,50	6,96
MONTLAKE INV US EQTY LS EUR IP	EUR	3 757	506 628,82	6,07
Tages International Funds ICAV - Selwood Equity Absolute Ret	EUR	3 415	390 283,62	4,68
WINTON TREND FUND UCITS I EUR ACC	EUR	1 900	251 852,60	3,01
TOTAL IRLANDE			3 930 049,80	47,11
LUXEMBOURG				
HELIUM SELECTION A EUR	EUR	291	486 224,92	5,83
LOTUS E CAP	EUR	4 583	479 977,59	5,75
MUL-LYXOR MSCI INDONESIA UCITS ETF	EUR	529	72 288,38	0,87
S.GAIA EGERTON EQ.C C.2DEC	EUR	2 271	558 166,38	6,69
TOTAL LUXEMBOURG			1 596 657,27	19,14

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			5 758 161,11	69,03
TOTAL Organismes de placement collectif			5 758 161,11	69,03
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
DJE 600 EUROP 0324	EUR	24	4 752,00	0,06
E-MIN RUS 200 0324	USD	2	3 204,63	0,04
EURO STOXX 50 0324	EUR	18	-6 975,00	-0,09
IFSC NIFTY 50 0124	USD	4	-164,76	0,00
MME MSCI EMER 0324	USD	5	11 451,59	0,13
MSCI EMG MKT 0324	USD	-1	-2 412,53	-0,03
OSE TOPIX FUT 0324	JPY	4	-2 183,22	-0,02
SP 500 MINI 0324	USD	-2	-11 112,12	-0,13
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-3 439,41	-0,04
TOTAL Engagements à terme fermes			-3 439,41	-0,04
TOTAL Instruments financier à terme			-3 439,41	-0,04
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-1 924	-1 741,73	-0,02
APPEL MARGE CACEIS	JPY	340 000	2 183,22	0,03
APPEL MARGE CACEIS	EUR	2 225	2 225,00	0,02
TOTAL Appel de marge			2 666,49	0,03
Créances			8 514 182,64	102,07
Dettes			-8 212 537,76	-98,45
Comptes financiers			-576 062,88	-6,91
Actif net			8 341 103,20	100,00

Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	EUR	1,000	1 584,13
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR)P	EUR	4 468,581	1 460,79
Parts LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R	EUR	1 339,744	1 352,38