



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 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 2024**

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 OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR)** constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le **31 juillet 2024**, 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.

Certaines informations nécessaires à l'établissement de notre rapport nous ayant été transmises tardivement, nous n'avons pas été en mesure d'établir le présent rapport dans le délai prévu par la réglementation en vigueur.

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^{er} août 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note de l'annexe des comptes annuels décrivant les modalités de valorisation des titres financiers représentant 0.00% de l'actif net et dont le prix de revient représente 2,42% de l'actif net du fonds au 31 juillet 2024.

Cette note rappelle qu'il pourrait exister un écart significatif entre les valeurs retenues à l'actif du bilan évaluées comme indiqué et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si ces actifs en portefeuille devaient être cédés à brève échéance.

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.

Nos appréciations ont également porté sur le caractère approprié des changements de modalités d'estimation sur certains actifs et l'information figurant dans l'annexe.

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 18 novembre 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 31/07/2024 EN EUR

	31/07/2024	31/07/2023
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	31 781 587,53	38 024 892,80
Actions et valeurs assimilées	29 488 163,10	26 495 790,51
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	29 488 163,10	26 495 790,51
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	143 505,02
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	143 505,02
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	2 233 552,42	10 983 010,75
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2 233 552,42	10 983 010,75
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
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	59 872,01	402 586,52
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	59 872,01	402 586,52
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	153 631,56	579 129,33
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	153 631,56	579 129,33
COMPTES FINANCIERS	980 758,23	3 130 643,38
Liquidités	980 758,23	3 130 643,38
TOTAL DE L'ACTIF	32 915 977,32	41 734 665,51

BILAN PASSIF AU 31/07/2024 EN EUR

	31/07/2024	31/07/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	27 296 761,28	41 763 327,07
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)	5 100 841,31	-408 486,00
Résultat de l'exercice (a,b)	-211 114,54	-141 520,56
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	32 186 488,05	41 213 320,51
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	59 872,01	319 118,52
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
Instrument financiers à terme	59 872,01	319 118,52
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	59 872,01	319 118,52
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	47 199,69	117 520,62
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	47 199,69	117 520,62
COMPTES FINANCIERS	622 417,57	84 705,86
Concours bancaires courants	622 417,57	84 705,86
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	32 915 977,32	41 734 665,51

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 31/07/2024 EN EUR

	31/07/2024	31/07/2023
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
SP 500 MINI 0924	3 852 231,77	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
IFSC NIFTY 50 0823	0,00	1 547 695,80
E-MIN RUS 200 0924	3 360 872,38	0,00
DJES BANKS 0923	0,00	1 521 520,00
EURO STOXX 50 0923	0,00	2 248 000,00
EC EURUSD 0923	0,00	6 249 433,13
Options		
DJ EURO STOXX 50 09/2023 CALL 4550	0,00	3 338 727,18
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 4100	0,00	807 071,46
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3600	0,00	710 580,59
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31/07/2024 EN EUR

	31/07/2024	31/07/2023
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	104 181,73	79 577,16
Produits sur actions et valeurs assimilées	245 225,46	622 619,16
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 666,23	3 160,79
Produits sur titres de créances	0,00	6 899,74
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)	351 073,42	712 256,85
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	82 596,26	58 413,06
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	82 596,26	58 413,06
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	268 477,16	653 843,79
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	513 532,17	949 718,00
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-245 055,01	-295 874,21
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	33 940,47	154 353,65
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-211 114,54	-141 520,56

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement ANC 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

L'organisme se conforme aux dispositions générales prévues par le Plan Comptable des OPC. Notamment, le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté du bilan selon les règles suivantes :

a - Actions, obligations et autres titres de créances et valeurs assimilées

Les instruments financiers négociés sur un marché réglementé et en fonctionnement régulier sont évalués :

- au cours de clôture du marché de référence ou au prix contribué s'il s'agit de marchés européens ;
- au dernier cours connu sur leur marché principal ou au prix contribué s'il s'agit de marchés étrangers non européens.

Les titres de créances négociables sont évalués à leur valeur de marché, ou, en l'absence de transactions significatives permettant de dégager un prix de marché incontestable, par l'application d'une méthode actuarielle sur la base d'une courbe de taux établie par la Société de gestion à partir de taux de marché fournis par les principaux coteurs de la place, affectés le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. Toutefois, et en application des dispositions du règlement du Fonds, les titres de créances négociables dont la durée de vie résiduelle est, ou devient, inférieure ou égale à trois mois, sont évalués en linéarisant sur la durée de vie restant à courir la différence entre la dernière valeur du marché et la valeur de remboursement. Cependant, en cas de sensibilité particulière, cette méthode sera écartée au profit de la valeur de marché.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du Comité de Valorisation de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

b - Les parts ou actions de placement collectif

Les parts et actions d'organismes de placement collectif de droit français ou étrangers sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue au jour de calcul de la valeur liquidative du fonds. A défaut, la société de gestion pourra également retenir une valeur estimée, à partir des dernières informations communiquées par l'administrateur ou le gérant du fonds, lorsque celle-ci semble plus proche de la valeur effective de marché de la part du fonds sous-jacent concerné.

Le fonds est investi dans les parts de l'ETF HSBC MSCI RUSSIA (IE00B5LJZQ16) représentant 0,00 % de l'actif et dont le prix de revient représente 2,42% de l'actif au 31 juillet 2024.

La crise liée au conflit entre la Russie et l'Ukraine crée des conditions particulières pour la valorisation des instruments financiers exposés à ces pays. En effet, la société de gestion a été conduite à mettre en place une politique de valorisation particulière pour ces instruments afin de tenir compte :

- de la fermeture de marchés financiers de certains pays,
- des incertitudes pesant sur les recouvrements à venir de titres de créances sur ces états,

- des incertitudes pesant sur les recouvrements à venir de titres de créances d'entreprises dont le siège social se situe dans ces pays, ou dont l'activité est significativement exposée ou dépendante de ces pays,

- des mesures exceptionnelles prises dans le cadre des sanctions contre la Russie.

Compte tenu de la nature de ces titres dans le portefeuille du fonds, la société de gestion a décidé de les valoriser à 0 USD depuis le 9 décembre 2022. Les évaluations ainsi retenues reflètent notamment les incertitudes liées aux mesures de sanctions en vigueur et ne sauraient présenter le même degré de précision que celles provenant de cours issus de cotations sur des marchés réglementés et/ou organisés.

En conséquence, il pourrait exister un écart significatif entre les valeurs retenues, évaluées comme indiqué ci-dessus, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être cédée. La valeur de ces titres peut également dépendre d'éventuels recouvrements à venir.

c - Instruments financiers à terme

Les opérations sur les marchés à terme ferme sont valorisées au cours de compensation. La valeur de marché pour les contrats à terme ferme est égale au cours multiplié par le nombre de contrats.

Les instruments financiers à terme conditionnels négociés sur un marché réglementé sont valorisés au cours de clôture.

Les swaps de taux à plus de 3 mois sont valorisés à leur valeur de marché. Lorsque la durée de vie devient inférieure à 3 mois, les swaps de taux sont valorisés jusqu'à l'échéance sur la base du dernier taux connu. S'ils sont acquis moins de 3 mois avant l'échéance, les intérêts sont linéarisés.

Les changes à terme sont évalués par amortissement du report / déport jusqu'à l'échéance.

Les instruments financiers à terme dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

d – Devises

Les avoirs en compte et les cours de titres et autres valeurs exprimés en devises étrangères sont convertis dans la devise de comptabilité de l'OPC suivant le cours communiqué par la Banque Centrale Européenne au jour de l'évaluation.

Frais de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP, à l'exception des frais de transaction.

Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc...) Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de sur performance. Celles-ci rémunèrent la Société de gestion dès lors que le FCP a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FCP

- des commissions de mouvement facturées au FCP

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

Frais facturés au FCP	Assiette	Taux barème		
		Part R	Part I	Part J
Frais de gestion financière	Actif net de la part	1,50% maximum TTC	0,75% maximum TTC	0,45% maximum TTC
Frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net de la part	0,20% maximum TTC	0,20% maximum TTC	0,20% maximum TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	2% TTC maximum		
Commission de mouvement	Néant			
Commission de surperformance	Actif net	Néant		

Les frais de recherche sur l'exercice s'élèvent à 11 273,37€.

Les rétrocessions sont comptabilisées au fur et à mesure de leur encaissement.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R	Capitalisation	Capitalisation
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I	Capitalisation	Capitalisation
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) J	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/07/2024 EN EUR

	31/07/2024	31/07/2023
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	41 213 320,51	69 043 644,32
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	2 212 506,18	784 239,22
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-14 367 062,26	-29 503 722,63
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	7 203 290,74	2 967 696,00
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 986 060,27	-3 521 703,56
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	815 457,65	2 730 268,62
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-836 177,49	-2 898 426,04
Frais de transactions	-96 440,63	-72 257,41
Différences de change	283 467,58	-1 987 393,49
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-1 819 884,81	3 212 771,80
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>2 020 487,14</i>	<i>3 840 371,95</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-3 840 371,95</i>	<i>-627 600,15</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-190 874,14	754 077,89
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>28 502,45</i>	<i>219 376,59</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-219 376,59</i>	<i>534 701,30</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	-245 055,01	-295 874,21
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	32 186 488,05	41 213 320,51

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		
Actions	3 852 231,77	11,97
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	3 852 231,77	11,97
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	3 360 872,38	10,44
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	3 360 872,38	10,44

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	980 758,23	3,05
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	622 417,57	1,93
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	980 758,23	3,05	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	622 417,57	1,93	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 USD		Devise 2 CAD		Devise 3 GBP		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	15 766 888,99	48,99	1 891 591,11	5,88	512 393,78	1,59	1 338 646,43	4,16
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	152 587,93	0,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	1 428,95	0,00	967 997,69	3,01	11 331,59	0,04
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	260 520,62	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	99 960,05	0,31
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	3 852 231,77	11,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	3 360 872,38	10,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	31/07/2024
CRÉANCES		
	Dépôts de garantie en espèces	150 288,70
	Coupons et dividendes en espèces	3 242,39
	Autres créances	100,47
TOTAL DES CRÉANCES		153 631,56
DETTES		
	Frais de gestion fixe	44 072,04
	Autres dettes	3 127,65
TOTAL DES DETTES		47 199,69
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		106 431,87

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I		
Parts souscrites durant l'exercice	62,000	890 131,04
Parts rachetées durant l'exercice	-117,000	-1 408 813,72
Solde net des souscriptions/rachats	-55,000	-518 682,68
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	585,000	
Part LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R		
Parts souscrites durant l'exercice	2 586,554	1 322 375,14
Parts rachetées durant l'exercice	-27 409,137	-12 958 248,54
Solde net des souscriptions/rachats	-24 822,583	-11 635 873,40
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	42 604,086	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (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 OPPORTUNITES MONDE 100 (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

	31/07/2024
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	70 039,35
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,95
Rétrocessions des frais de gestion	363,64
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	433 826,21
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,70
Rétrocessions des frais de gestion	1 243,12

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

	31/07/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

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

	31/07/2024
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	31/07/2024
Actions			2 996 290,42
	CH0410027491	UBS ZCP 12-12-25	2 996 290,42
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			937 842,01
	FR0013355930	LMdG FAMILLES ET ENTREPRENEURS I	937 842,01
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			3 934 132,43

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

	31/07/2024	31/07/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	-211 114,54	-141 520,56
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	-211 114,54	-141 520,56

	31/07/2024	31/07/2023
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-11 995,94	18 959,96
Total	-11 995,94	18 959,96

	31/07/2024	31/07/2023
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-199 118,60	-160 480,52
Total	-199 118,60	-160 480,52

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

	31/07/2024	31/07/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	5 100 841,31	-408 486,00
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	5 100 841,31	-408 486,00

	31/07/2024	31/07/2023
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 327 479,88	-78 835,27
Total	1 327 479,88	-78 835,27

	31/07/2024	31/07/2023
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	3 773 361,43	-329 650,73
Total	3 773 361,43	-329 650,73

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

	31/07/2020	30/07/2021	29/07/2022	31/07/2023	31/07/2024
Actif net Global en EUR	39 162 884,26	58 617 395,32	69 043 644,32	41 213 320,51	32 186 488,05
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I en EUR					
Actif net	8 170 324,86	11 853 749,33	11 345 906,59	8 033 321,91	8 395 478,83
Nombre de titres	790,000	915,000	937,000	640,000	585,000
Valeur liquidative unitaire	10 342,18	12 954,91	12 108,75	12 552,06	14 351,24
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	17,59	502,57	199,92	-123,18	2 269,19
Capitalisation unitaire sur résultat	-7,83	-5,99	0,57	29,62	-20,50
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R en EUR					
Actif net	30 992 559,40	46 763 645,99	57 697 737,73	33 179 998,60	23 791 009,22
Nombre de titres	74 737,880	90 702,744	120 629,744	67 426,669	42 604,086
Valeur liquidative unitaire	414,68	515,57	478,30	492,09	558,42
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,75	20,03	7,94	-4,88	88,56
Capitalisation unitaire sur résultat	-3,46	-3,83	-3,73	-2,38	-4,67

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				
ALLEMAGNE				
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 920	874 752,00	2,72
SAP SE	EUR	1 396	272 247,92	0,85
TOTAL ALLEMAGNE			1 146 999,92	3,57
CANADA				
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	10 207	1 091 300,29	3,39
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	10 333	800 290,82	2,49
TOTAL CANADA			1 891 591,11	5,88
DANEMARK				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	7 936	969 925,42	3,01
TOTAL DANEMARK			969 925,42	3,01
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	1 248	218 524,80	0,68
CELLNEX TELECOM SA	EUR	11 838	380 946,84	1,18
TOTAL ESPAGNE			599 471,64	1,86
ETATS-UNIS				
ALPHABET- A	USD	6 610	1 047 850,85	3,26
AMAZON.COM INC	USD	3 005	519 244,89	1,61
APPLE INC	USD	5 817	1 193 826,23	3,71
BOOKING HOLDINGS INC	USD	153	525 271,72	1,63
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1 786	441 771,33	1,37
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	207	157 244,25	0,49
FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	11 200	470 004,62	1,46
GENERAL ELECTRIC CO	USD	8 540	1 343 228,91	4,18
INTUITIVE SURGICAL	USD	1 606	659 868,46	2,05
MASTERCARD INC	USD	2 560	1 097 031,33	3,41
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	1 619	710 423,96	2,20
MICROSOFT CORP	USD	4 852	1 875 828,67	5,83
MICROSTRATEGY CL.A	USD	277	413 270,38	1,28
MOODY'S CORP	USD	2 394	1 009 900,30	3,14
NVIDIA CORP	USD	9 715	1 050 595,42	3,27
SP GLOBAL	USD	2 243	1 004 758,70	3,12
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1 331	754 417,84	2,34
VISA INC CLASS A	USD	4 288	1 052 761,26	3,27
TOTAL ETATS-UNIS			15 327 299,12	47,62
FRANCE				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	579	378 087,00	1,17
SAFRAN SA	EUR	3 792	770 155,20	2,40
TOTALENERGIES SE	EUR	4 442	277 536,16	0,86
VINCI SA	EUR	6 388	674 572,80	2,10
TOTAL FRANCE			2 100 351,16	6,53
IRLANDE				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1	14,64	0,00
TOTAL IRLANDE			14,64	0,00
ITALIE				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FERRARI NV	EUR	728	276 931,20	0,85
UNICREDIT SPA	EUR	26 090	990 245,95	3,08
TOTAL ITALIE			1 267 177,15	3,93
JAPON				
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 500	368 721,01	1,15
TOTAL JAPON			368 721,01	1,15
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	6 744	943 890,24	2,93
ASML HOLDING NV	EUR	730	620 865,00	1,93
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	8 263	303 582,62	0,94
TOTAL PAYS-BAS			1 868 337,86	5,80
ROYAUME-UNI				
GREGGS PLC	GBP	7 386	274 766,74	0,85
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	44 526	237 627,04	0,74
TOTAL ROYAUME-UNI			512 393,78	1,59
SUISSE				
UBS ZCP 12-12-25	EUR	13 337	2 996 290,42	9,31
TOTAL SUISSE			2 996 290,42	9,31
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	2 869	439 589,87	1,37
TOTAL TAIWAN			439 589,87	1,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			29 488 163,10	91,62
TOTAL Actions et valeurs assimilées			29 488 163,10	91,62
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LMDG FAMILLES ET ENTREPRENEURS I	EUR	7 669	937 842,01	2,91
LONGCHAMP DALTON JAPAN LONG ONLY UCITS FUND PART I2UH	EUR	821	1 295 710,41	4,03
TOTAL FRANCE			2 233 552,42	6,94
IRLANDE				
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCIT	USD	81 520	0,00	0,00
TOTAL IRLANDE			0,00	0,00
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 233 552,42	6,94
TOTAL Organismes de placement collectif			2 233 552,42	6,94
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
E-MIN RUS 200 0924	USD	32	-31 369,56	-0,11
SP 500 MINI 0924	USD	-15	59 872,01	0,19
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			28 502,45	0,08
TOTAL Engagements à terme fermes			28 502,45	0,08
TOTAL Instruments financier à terme			28 502,45	0,08
Appel de marge				
Appel Marge CACEIS	USD	-30 842,5	-28 502,45	-0,08
TOTAL Appel de marge			-28 502,45	-0,08
Créances			153 631,56	0,47

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dettes			-47 199,69	-0,14
Comptes financiers			358 340,66	1,11
Actif net			32 186 488,05	100,00

Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) R	EUR	42 604,086	558,42
Parts LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) I	EUR	585,000	14 351,24