



**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 SMID CAP (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 DECEMBRE 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 SMID CAP (EUR)** constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 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.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu du délai nécessaire à la finalisation de nos travaux.

### 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 30 décembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

#### Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthode comptable exposées dans l'annexe aux comptes annuels.

### 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.

Comme mentionné ci-avant, la note A2 de l'annexe expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020-07 modifié).

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables appliqués par le fonds, nous avons vérifié la correcte application du changement de réglementation comptable et de la présentation qui en est faite.

#### **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 10 juin 2025

**RSM PARIS**

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



**Mohamed BENNANI**  
Associé

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>0,00</b>
<b>Titres financiers</b>	
<b>Actions et valeurs assimilées (A)</b>	<b>42 385 906,37</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	42 385 906,37
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Obligations convertibles en actions (B)</b>	<b>0,00</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Obligations et valeurs assimilées (C)</b>	<b>0,00</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Titres de créances (D)</b>	<b>0,00</b>
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>	<b>0,00</b>
OPCVM	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
<b>Dépôts (F)</b>	<b>0,00</b>
<b>Instruments financiers à terme (G)</b>	<b>0,00</b>
<b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>	<b>0,00</b>
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
<b>Prêts (I) (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres actifs éligibles (J)</b>	<b>0,00</b>
<b>Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>42 385 906,37</b>
<b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>	<b>57 787,29</b>
<b>Comptes financiers</b>	<b>75 587,99</b>
<b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>	<b>133 375,28</b>
<b>Total de l'actif I+II</b>	<b>42 519 281,65</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
<b>Capitaux propres :</b>	
Capital	43 151 327,16
Report à nouveau sur revenu net	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00
Résultat net de l'exercice	-739 889,67
<b>Capitaux propres I</b>	<b>42 411 437,49</b>
<b>Passifs de financement II (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II)</b>	<b>42 411 437,49</b>
<b>Passifs éligibles :</b>	
<b>Instruments financiers (A)</b>	<b>0,00</b>
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
<b>Instruments financiers à terme (B)</b>	<b>0,00</b>
<b>Emprunts (C) (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres passifs éligibles (D)</b>	<b>0,00</b>
<b>Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres passifs :</b>	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	85 039,11
Concours bancaires	22 805,05
<b>Sous-total autres passifs IV</b>	<b>107 844,16</b>
<b>Total Passifs : I+II+III+IV</b>	<b>42 519 281,65</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
<b>Revenus financiers nets</b>	
<b>Produits sur opérations financières :</b>	
Produits sur actions	1 501 524,30
Produits sur obligations	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	23 433,86
<b>Sous-total produits sur opérations financières</b>	<b>1 524 958,16</b>
<b>Charges sur opérations financières :</b>	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	-2 171,78
<b>Sous-total charges sur opérations financières</b>	<b>-2 171,78</b>
<b>Total revenus financiers nets (A)</b>	<b>1 522 786,38</b>
<b>Autres produits :</b>	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
<b>Autres charges :</b>	
Frais de gestion de la société de gestion	-707 855,11
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	0,00
<b>Sous-total autres produits et autres charges (B)</b>	<b>-707 855,11</b>
<b>Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)</b>	<b>814 931,27</b>
<b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>	<b>3 776,64</b>
<b>Sous-total revenus nets I = (C+D)</b>	<b>818 707,91</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>	
Plus ou moins-values réalisées	2 450 272,08
Frais de transactions externes et frais de cession	-454 868,31
Frais de recherche	-58 201,19
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
<b>Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)</b>	<b>1 937 202,58</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)</b>	<b>-75 291,20</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)</b>	<b>1 861 911,38</b>

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
<b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-3 815 911,41
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	16 006,71
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
<b>Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)</b>	<b>-3 799 904,70</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)</b>	<b>379 395,74</b>
<b>Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)</b>	<b>-3 420 508,96</b>
<b>Acomptes :</b>	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
<b>Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)</b>	<b>0,00</b>
<b>Impôt sur le résultat V (*)</b>	<b>0,00</b>
<b>Résultat net I + II + III + IV + V</b>	<b>-739 889,67</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

# Annexe des comptes annuels

## A. Informations générales

### A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

#### A1a.Stratégie et profil de gestion

LMdG Smid Cap (EUR) est un fonds éligible au PEA dont l'objectif de gestion est la recherche d'une valorisation du portefeuille à moyen et long terme au travers d'une gestion totalement discrétionnaire, une sélection d'actions de petites et moyennes capitalisations européennes. Le Fonds cherchera à obtenir un rendement du capital investi supérieur à 8% par an net des frais de gestion sur la période recommandée.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

**A1b.Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices**

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
<b>Actif net Global en EUR</b>	<b>68 519 145,93</b>	<b>86 337 723,81</b>	<b>74 372 242,36</b>	<b>55 348 000,33</b>	<b>42 411 437,49</b>
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) I en EUR</b>					
Actif net	20 308 468,02	26 857 249,47	23 944 845,57	21 160 105,30	16 947 344,94
Nombre de titres	84 248,716	95 833,746	98 275,716	85 875,500	69 661,500
Valeur liquidative unitaire	241,05	280,24	243,64	246,40	243,28
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	40,90	28,24	18,94	-59,04	10,65
Capitalisation unitaire sur revenu	0,14	-1,99	2,29	2,78	5,79
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) P en EUR</b>					
Actif net	48 210 677,91	59 480 474,34	50 427 396,79	34 187 895,03	25 464 092,55
Nombre de titres	211 683,440	226 157,110	222 192,450	150 080,980	114 076,580
Valeur liquidative unitaire	227,74	263,00	226,95	227,79	223,21
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	38,84	26,59	17,74	-54,64	9,81
Capitalisation unitaire sur revenu	-1,38	-3,58	0,40	0,84	3,63

## A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

### 2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- 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.

## Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs 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 et les frais de recherche. 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 Edans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0011316751 - Part LMdG SMID CAP (EUR) P : Taux de frais maximum de 1.85% TTC

FR0011316744 - Part LMdG SMID CAP (EUR) I : Taux de frais maximum de 1.10% TTC

## Affectation des sommes distribuables

### Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### Le revenu :

Le revenu net 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.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

### Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part LMdG SMID CAP (EUR) I	Capitalisation	Capitalisation
Part LMdG SMID CAP (EUR) P	Capitalisation	Capitalisation

## B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

### B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
<b>Capitaux propres début d'exercice</b>	<b>55 348 000,33</b>
<b>Flux de l'exercice :</b>	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	7 992 499,47
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-19 881 291,46
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	814 931,27
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	1 937 202,58
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-3 799 904,70
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
<b>Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)</b>	<b>42 411 437,49</b>

### B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

### B3. Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

#### B3a. Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En parts	En montant
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) I</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	18 074,000	4 414 987,71
Parts rachetées durant l'exercice	-34 288,000	-8 323 653,47
Solde net des souscriptions/rachats	-16 214,000	-3 908 665,76
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	69 661,500	
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) P</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	15 565,540	3 577 511,76
Parts rachetées durant l'exercice	-51 569,940	-11 557 637,99
Solde net des souscriptions/rachats	-36 004,400	-7 980 126,23
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	114 076,580	

### B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) I</b>	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) P</b>	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

### B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

### B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

### B6. Ventilation de l'actif net par nature de parts

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
LMdG SMID CAP (EUR) I FR0011316744	Capitalisation	Capitalisation	EUR	16 947 344,94	69 661,500	243,28
LMdG SMID CAP (EUR) P FR0011316751	Capitalisation	Capitalisation	EUR	25 464 092,55	114 076,580	223,21

## C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

### C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

#### C1a.Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
		FRANCE	ALLEMAGNE	ITALIE	ESPAGNE	PAYS-BAS
		+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
<b>Actif</b>						
Actions et valeurs assimilées	42 385,91	8 501,61	8 073,87	7 037,61	5 053,10	2 975,79
Opérations temporaires sur titres	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Hors-bilan</b>						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
<b>Total</b>	<b>42 385,91</b>					

#### C1b.Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux**

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
<b>Actif</b>					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	75,59	0,00	0,00	0,00	75,59
<b>Passif</b>					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	-22,81	0,00	0,00	0,00	-22,81
<b>Hors-bilan</b>					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>52,78</b>

**C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle**

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois]	[3 - 6 mois]	[6 - 12 mois]	[1 - 3 ans]	[3 - 5 ans]	[5 - 10 ans]	>10 ans
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
<b>Actif</b>							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	75,59	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	-22,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Hors-bilan</b>							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>52,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

### C1e.Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
	GBP	CHF			
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
<b>Actif</b>					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	1 751,41	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	75,16	0,43	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Hors-bilan</b>					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>1 826,57</b>	<b>0,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### C1f.Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
	+/-	+/-	+/-
<b>Actif</b>			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
<b>Passif</b>			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
<b>Hors-bilan</b>			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
<b>Solde net</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
<b>Opérations figurant à l'actif du bilan</b>		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
<b>Opérations figurant au passif du bilan</b>		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

## C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

## C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

## D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

### D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
<b>Créances</b>		
	Ventes à règlement différé	54 797,49
	Souscriptions à recevoir	2 822,58
	Coupons et dividendes en espèces	167,22
<b>Total des créances</b>		<b>57 787,29</b>
<b>Dettes</b>		
	Rachats à payer	9 292,27
	Frais de gestion fixe	57 357,15
	Autres dettes	18 389,69
<b>Total des dettes</b>		<b>85 039,11</b>
<b>Total des créances et des dettes</b>		<b>-27 251,82</b>

### D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) I</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	181 596,51
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
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
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) P</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	526 258,60
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,85
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

### D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
<b>Total</b>	<b>0,00</b>

### D4. Autres informations

#### D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

#### D4b. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
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>

## D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

### D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
<b>Revenus nets</b>	<b>818 707,91</b>
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
<b>Revenus de l'exercice à affecter</b>	<b>818 707,91</b>
Report à nouveau	0,00
<b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>	<b>818 707,91</b>

### Part LMdG SMID CAP (EUR) I

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
<b>Revenus nets</b>	<b>403 698,60</b>
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
<b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>	<b>403 698,60</b>
Report à nouveau	0,00
<b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>	<b>403 698,60</b>
<b>Affectation :</b>	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	403 698,60
<b>Total</b>	<b>403 698,60</b>
<b>* Information relative aux acomptes versés</b>	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
<b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

**Part LMdG SMID CAP (EUR) P**

<b>Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>Revenus nets</b>	<b>415 009,31</b>
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
<b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>	<b>415 009,31</b>
Report à nouveau	0,00
<b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>	<b>415 009,31</b>
<b>Affectation :</b>	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	415 009,31
<b>Total</b>	<b>415 009,31</b>
<b>* Information relative aux acomptes versés</b>	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
<b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

## D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>	<b>1 861 911,38</b>
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b>	<b>1 861 911,38</b>
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
<b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>	<b>1 861 911,38</b>

### Part LMdG SMID CAP (EUR) I

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>	<b>742 101,60</b>
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>	<b>742 101,60</b>
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
<b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>	<b>742 101,60</b>
<b>Affectation :</b>	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	742 101,60
<b>Total</b>	<b>742 101,60</b>
<b>* Information relative aux acomptes versés</b>	
Acomptes unitaires versés	0,00
<b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

### Part LMdG SMID CAP (EUR) P

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>	<b>1 119 809,78</b>
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>	<b>1 119 809,78</b>
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
<b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>	<b>1 119 809,78</b>
<b>Affectation :</b>	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	1 119 809,78
<b>Total</b>	<b>1 119 809,78</b>
<b>* Information relative aux acomptes versés</b>	
Acomptes unitaires versés	0,00
<b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

## E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

### E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>42 385 906,37</b>	<b>99,94</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>42 385 906,37</b>	<b>99,94</b>
<b>Assurance</b>			<b>1 113 821,60</b>	<b>2,63</b>
ASR NEDERLAND NV	EUR	7 840	358 915,20	0,85
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	9 120	327 408,00	0,77
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	455	221 630,50	0,52
TALANX AG	EUR	2 506	205 867,90	0,49
<b>Automobiles</b>			<b>430 615,85</b>	<b>1,02</b>
JOST WERKE SE	EUR	4 855	220 902,50	0,53
KNORR-BREMSE AG	EUR	2 981	209 713,35	0,49
<b>Banques commerciales</b>			<b>2 860 213,90</b>	<b>6,74</b>
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	109 518	745 379,51	1,76
BFF BANK SPA	EUR	13 933	128 183,60	0,30
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	8 889	530 317,74	1,25
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	291 887	650 908,01	1,53
KBC GROUP NV	EUR	2 524	188 138,96	0,44
UNICREDIT SPA	EUR	16 023	617 286,08	1,46
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>709 056,00</b>	<b>1,67</b>
HARVIA OYJ	EUR	4 368	187 168,80	0,44
SABAF SPA	EUR	34 448	521 887,20	1,23
<b>Biotechnologie</b>			<b>581 994,86</b>	<b>1,37</b>
ARGEN-X SE - W/I	EUR	311	186 600,00	0,44
GRIFOLS SA	EUR	43 222	395 394,86	0,93
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>650 782,91</b>	<b>1,53</b>
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	178 227	650 782,91	1,53
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>2 062 331,51</b>	<b>4,86</b>
CIR SPA-COMPAGNIE INDUSTRIAL	EUR	1 417 986	849 373,61	2,00
INDUS HOLDING AG	EUR	22 149	449 624,70	1,06
RHEINMETALL AG	EUR	1 242	763 333,20	1,80
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>1 989 689,77</b>	<b>4,69</b>
ELECNOR SA	EUR	36 042	578 834,52	1,36
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	EUR	7 069	223 026,95	0,53
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	46 219	1 187 828,30	2,80
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>1 463 374,84</b>	<b>3,45</b>
L.D.C. SA	EUR	4 752	325 607,04	0,77
REPLY SPA	EUR	7 417	1 137 767,80	2,68
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>363 969,00</b>	<b>0,86</b>
LU-VE SPA	EUR	13 116	363 969,00	0,86
<b>Divertissement</b>			<b>318 365,88</b>	<b>0,75</b>
COMPAGNIE DE L'ODET SA	EUR	135	213 300,00	0,50
VIVENDI SE	EUR	40 834	105 065,88	0,25

## E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Electricité</b>			<b>381 478,76</b>	<b>0,90</b>
PUBLIC POWER CORP	EUR	30 914	381 478,76	0,90
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>199 406,12</b>	<b>0,47</b>
HUHTAMAKI OYJ	EUR	5 834	199 406,12	0,47
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>2 540 665,97</b>	<b>5,99</b>
FUGRO NV	EUR	33 173	554 652,56	1,31
GREENERGY RENOVABLES	EUR	8 560	279 484,00	0,66
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	68 944	774 930,56	1,83
TENARIS SA	EUR	51 555	931 598,85	2,19
<b>Equipements de communication</b>			<b>832 429,06</b>	<b>1,96</b>
EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A.	EUR	22 398	693 218,10	1,63
TKH GROUP NV-DUTCH CERT	EUR	4 178	139 210,96	0,33
<b>Equipements électriques</b>			<b>392 635,08</b>	<b>0,93</b>
NEXANS SA	EUR	2 355	245 391,00	0,58
PRYSMIAN SPA	EUR	2 388	147 244,08	0,35
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>123 812,92</b>	<b>0,29</b>
ION BEAM APPLICATIONS	EUR	9 226	123 812,92	0,29
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>928 549,60</b>	<b>2,19</b>
NEDAP N.V.	EUR	3 576	196 680,00	0,46
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	7 044	340 929,60	0,80
VUSIONGROUP	EUR	2 200	390 940,00	0,93
<b>FPI résidentielles</b>			<b>382 775,12</b>	<b>0,90</b>
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	EUR	420 632	382 775,12	0,90
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>1 192 492,72</b>	<b>2,81</b>
GRAND CITY PROPERTIES	EUR	60 820	714 635,00	1,68
TAG IMMOBILIEEN AG	EUR	33 277	477 857,72	1,13
<b>Grossistes</b>			<b>375 716,60</b>	<b>0,89</b>
D'IETEREN GROUP	EUR	2 338	375 716,60	0,89
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>191 304,48</b>	<b>0,45</b>
DELIVERY HERO SE	EUR	7 054	191 304,48	0,45
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>606 186,04</b>	<b>1,43</b>
LEONARDO SPA	EUR	18 878	489 506,54	1,15
THEON INTERNATIONAL PLC	EUR	9 275	116 679,50	0,28
<b>Logiciels</b>			<b>847 520,48</b>	<b>2,00</b>
ESKER SA	EUR	546	142 396,80	0,34
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	13 888	261 927,68	0,62
NEMETSCHEK SE	EUR	4 735	443 196,00	1,04
<b>Machines</b>			<b>2 956 121,34</b>	<b>6,98</b>
DANIELI & CO	EUR	15 194	366 935,10	0,87
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	3 386	58 780,96	0,14
FLUIDRA SA	EUR	16 730	393 489,60	0,93
GEA GROUP AG	EUR	4 471	213 803,22	0,50
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	7 479	319 054,14	0,75
KONECRANES OYJ	EUR	4 080	249 696,00	0,59

## E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PONSSE OYJ	EUR	9 928	199 552,80	0,47
RATIONAL AG	EUR	511	421 064,00	0,99
VALLOUREC SA	EUR	41 014	673 449,88	1,60
WARTSILA OYJ ABP	EUR	3 524	60 295,64	0,14
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>1 017 590,22</b>	<b>2,40</b>
AIB GROUP PLC	EUR	73 734	393 002,22	0,93
VIEL ET COMPAGNIE	EUR	54 312	624 588,00	1,47
<b>Matériaux de construction</b>			<b>280 768,00</b>	<b>0,66</b>
STO AG VORZ.	EUR	2 624	280 768,00	0,66
<b>Media</b>			<b>853 294,38</b>	<b>2,01</b>
ALMA MEDIA CORP	EUR	8 608	94 688,00	0,22
CANAL+ SADIR	GBP	40 834	100 257,64	0,24
HAVAS BV	EUR	40 834	66 249,08	0,16
IPSOS	EUR	7 496	344 216,32	0,80
LOUIS HACHETTE GROUP	EUR	40 834	61 659,34	0,15
PUBLICIS GROUPE	EUR	1 808	186 224,00	0,44
<b>Métaux et minerais</b>			<b>1 248 382,83</b>	<b>2,94</b>
ATALAYA MINING PLC	GBP	93 805	407 305,21	0,96
BEKAERT NV	EUR	15 018	502 502,28	1,18
TUBACEX SA	EUR	104 017	338 575,34	0,80
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>99 650,67</b>	<b>0,23</b>
F-SECURE CORP	EUR	55 858	99 650,67	0,23
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>901 777,72</b>	<b>2,13</b>
MIQUEL Y COSTAS	EUR	41 101	526 092,80	1,24
SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTIM	EUR	26 494	375 684,92	0,89
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>380 643,96</b>	<b>0,90</b>
OMV AG	EUR	10 194	380 643,96	0,90
<b>Produits chimiques</b>			<b>1 253 248,50</b>	<b>2,95</b>
FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	9 657	402 310,62	0,94
GERRESHEIMER AG	EUR	2 641	187 511,00	0,44
KEMIRA OYJ	EUR	16 219	316 594,88	0,75
ROBERTET SA	EUR	409	346 832,00	0,82
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>517 936,25</b>	<b>1,22</b>
INTERPARFUMS SA	EUR	50	2 040,00	0,00
LABORATORIO REIG JOFRE SA	EUR	35 825	89 204,25	0,21
UNILEVER PLC	EUR	7 775	426 692,00	1,01
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>617 564,20</b>	<b>1,46</b>
ORION OYJ-CLASS B	EUR	5 855	250 476,90	0,59
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	1 379	181 614,30	0,43
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	965	185 473,00	0,44
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>399 665,04</b>	<b>0,94</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2 389	204 737,30	0,48
MAIRE SPA	EUR	23 599	194 927,74	0,46
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 713 592,22</b>	<b>4,04</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1 132	632 561,60	1,49

## E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	2 270	300 321,00	0,71
SUESS MICROTEC AG	EUR	3 857	187 643,05	0,44
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	117 308	593 066,57	1,40
<b>Services aux collectivités</b>			<b>698 821,70</b>	<b>1,65</b>
A2A SPA	EUR	325 791	698 821,70	1,65
<b>Services aux entreprises</b>			<b>529 124,75</b>	<b>1,25</b>
BILFINGER SE	EUR	6 265	289 756,25	0,69
ELIS SA	EUR	12 665	239 368,50	0,56
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 274 790,00</b>	<b>3,01</b>
AMADEUS FIRE AG	EUR	5 648	429 812,80	1,01
LIGHTON SAS	EUR	25 772	335 036,00	0,79
TELEPERFORMANCE	EUR	6 135	509 941,20	1,21
<b>Services clientèle divers</b>			<b>893 386,11</b>	<b>2,11</b>
PROSEGUR CASH SA	EUR	702 754	387 920,21	0,91
TRIGANO SA	EUR	4 133	505 465,90	1,20
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>191 142,66</b>	<b>0,45</b>
UNITED INTERNET AG	EUR	12 198	191 142,66	0,45
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>739 875,49</b>	<b>1,74</b>
BANCA IFIS SPA	EUR	5 711	120 958,98	0,29
FLOW TRADERS LTD	EUR	6 306	135 957,36	0,32
PEUGEOT INVEST	EUR	3 162	231 142,20	0,54
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	65 407	251 816,95	0,59
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>652 989,80</b>	<b>1,54</b>
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	3 960	452 232,00	1,07
IONOS GROUP SE	EUR	9 188	200 757,80	0,47
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>676 564,74</b>	<b>1,60</b>
ARGAN	EUR	3 681	222 700,50	0,53
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	30 609	310 987,44	0,73
STEF	EUR	1 089	142 876,80	0,34
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>1 222 811,58</b>	<b>2,88</b>
FRESENIUS MEDICAL	EUR	4 561	201 413,76	0,47
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	26 279	881 397,66	2,08
TERVEYSTALO OYJ	EUR	13 308	140 000,16	0,33
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>540 725,94</b>	<b>1,27</b>
MONCLER SPA	EUR	6 597	336 315,06	0,79
PUMA SE	EUR	4 608	204 410,88	0,48
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>1 186 249,20</b>	<b>2,80</b>
ID LOGISTICS GROUP	EUR	2 213	839 833,50	1,98
SIXT PREF	EUR	5 983	346 415,70	0,82
<b>Total</b>			<b>42 385 906,37</b>	<b>99,94</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## E3. Inventaire des instruments financiers à terme

### E3a. Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3b. Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3c. Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3d. Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3e. Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

#### E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

#### E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	42 385 906,37
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	133 375,28
Autres passifs (-)	-107 844,16
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>42 411 437,49</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LMdG SMID CAP (EUR) I	EUR	69 661,500	243,28
Part LMdG SMID CAP (EUR) P	EUR	114 076,580	223,21

# **LMDG SMID CAP EUR**

**COMPTES ANNUELS**

**29/12/2023**

## BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
<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>54 541 889,80</b>	<b>69 228 413,33</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>54 541 889,80</b>	<b>64 619 598,07</b>
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	54 541 889,80	64 619 598,07
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
<b>Titres de créances</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Négociés 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>4 608 815,26</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	4 608 815,26
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	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>156 703,94</b>	<b>58 821,13</b>
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	156 703,94	58 821,13
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>1 090 158,18</b>	<b>5 419 790,33</b>
Liquidités	1 090 158,18	5 419 790,33
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>55 788 751,92</b>	<b>74 707 024,79</b>

## BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	68 252 814,58	68 252 555,19
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)	-13 271 468,41	5 805 419,34
Résultat de l'exercice (a,b)	366 654,16	314 267,83
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>	<b>55 348 000,33</b>	<b>74 372 242,36</b>
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>0,00</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
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
<b>DETTES</b>	<b>85 213,59</b>	<b>147 465,55</b>
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	85 213,59	147 465,55
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>355 538,00</b>	<b>187 316,88</b>
Concours bancaires courants	355 538,00	187 316,88
Emprunts	0,00	0,00
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>55 788 751,92</b>	<b>74 707 024,79</b>

(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
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	93 867,16	5 385,74
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 306 443,78	1 667 996,52
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
<b>TOTAL (1)</b>	<b>1 400 310,94</b>	<b>1 673 382,26</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	2 880,95	20 561,53
Autres charges financières	0,00	0,00
<b>TOTAL (2)</b>	<b>2 880,95</b>	<b>20 561,53</b>
<b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>	<b>1 397 429,99</b>	<b>1 652 820,73</b>
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 075 941,15	1 311 910,19
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>321 488,84</b>	<b>340 910,54</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	45 165,32	-26 642,71
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
<b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>366 654,16</b>	<b>314 267,83</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.

### **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 :

FR0011316751 - Part LMdG SMID CAP (EUR) P : Taux de frais maximum de 1.85% TTC

FR0011316744 - Part LMdG SMID CAP (EUR) I : Taux de frais maximum de 1.10% TTC

Barème des commissions de mouvement prélevées : La commission de mouvement est de 0.35 % TTC maximum par transaction pour la société de gestion.

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

## **COMMISSION DE SURPERFORMANCE**

### **Calcul de la surperformance**

Le système de *High Water Mark* n'autorise la société de gestion à prétendre à des commissions de surperformance que si la valeur liquidative de fin d'exercice est supérieure à la valeur liquidative dite *High Water Mark* égale à la dernière valeur liquidative ayant supporté une commission de surperformance ou, à défaut, à la valeur liquidative d'origine.

Le calcul de la commission de surperformance sera établi comme suit :

La commission de surperformance 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, plafonnée à hauteur des dotations effectuées, en cas de sous-performance. Elle demeure acquise à la société de gestion au prorata du nombre de parts rachetées lors de chaque calcul de valeur liquidative, et en fin d'exercice pour le solde. 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 annuelle de +8%, avec *High Water Mark*, et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le Fonds réel. La commission de surperformance est plafonnée à 1,20% de l'actif net moyen.

### **Méthode de calcul de la commission de surperformance**

Le calcul du montant de la commission de surperformance est basé sur la comparaison entre la performance du Fonds et celle d'un OPC de référence et enregistrant le même schéma de souscription et de rachats que le Fonds réel.

La surperformance générée par le Fonds à une date donnée s'entend comme étant la différence entre l'actif net du Fonds et l'actif de l'OPC de référence à la même date.

### **Provisionnement**

A chaque établissement de la valeur liquidative (VL), la commission de surperformance fait l'objet d'une provision (15% de la surperformance par rapport à un rendement nominal calculé prorata temporis au taux de 8%) dès lors que la performance du Fonds est supérieure à celle de l'OPC de référence sur la période d'observation, ou d'une reprise de provision limitée à la dotation existante en cas de sous-performance.

### **Rattrapage des sous-performances et période de référence**

La période de référence est la période au cours de laquelle la performance est mesurée et comparée à celle de l'OPC de référence et à l'issue de laquelle il est possible de réinitialiser le mécanisme de compensation de la sous-performance (ou performance négative) passée.

Cette période est fixée à 5 ans.

### **Condition de positivité : Néant**

Lorsque le fonds a dépassé son indice de référence, il autorise le versement d'une commission de surperformance également en cas de performance négative.

### **Cristallisation**

La période de cristallisation, à savoir la fréquence à laquelle la commission de surperformance provisionnée le cas échéant doit être payée à la société de gestion, est de douze mois.

La première période de cristallisation se terminera le dernier jour de l'exercice se terminant le 31/12/2022.

### **Période d'observation**

La première période d'observation commencera au 1<sup>er</sup> janvier 2022

A la fin d'une période de cristallisation, l'un des cas suivants peut se présenter :

- Le Fonds est en sous-performance sur la période d'observation. Dans ce cas, aucune provision n'est prélevée, et la période d'observation est prolongée d'un an, jusqu'à un maximum de 5 ans (période de référence).

- Le Fonds est en surperformance sur la période d'observation et en performance absolue positive sur l'exercice. Dans ce cas, la société de gestion perçoit les commissions provisionnées (crystallisation) et une nouvelle période d'observation de douze mois démarre.

En cas de rachats en cours de période, la quote-part de provision constituée correspondant au nombre d'actions rachetées, sera définitivement acquise et prélevée par le Gestionnaire.

### **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 :**

<b>Part(s)</b>	<b>Affectation du résultat net</b>	<b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b>
Parts LMdG SMID CAP (EUR) I	Capitalisation	Capitalisation
Parts LMdG SMID CAP (EUR) P	Capitalisation	Capitalisation

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

	29/12/2023	30/12/2022
<b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>	<b>74 372 242,36</b>	<b>86 337 723,81</b>
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	9 561 224,88	13 829 476,95
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-29 559 641,93	-13 863 285,66
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	6 133 130,09	10 965 884,54
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-19 184 171,95	-4 554 141,07
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	2 324,16	0,10
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	-615 518,41	-612 002,15
Différences de change	19 186,85	90 402,20
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	14 297 735,44	-18 162 726,90
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	4 303 466,06	-9 994 269,38
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	9 994 269,38	-8 168 457,52
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00	0,00
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	321 488,84	340 910,54
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>55 348 000,33</b>	<b>74 372 242,36</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>		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
<b>PASSIF</b>		
<b>OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
<b>HORS-BILAN</b>		
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
<b>ACTIF</b>								
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	1 090 158,18	1,97
<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	355 538,00	0,64
<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

### 3.3. 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	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	1 090 158,18	1,97	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	355 538,00	0,64	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	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 CHF		Devise 2 GBP		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	69 170,52	0,12	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	355 538,00	0,64	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	29/12/2023
<b>CRÉANCES</b>		
	Souscriptions à recevoir	142 841,24
	Autres créances	13 862,70
<b>TOTAL DES CRÉANCES</b>		<b>156 703,94</b>
<b>DETTES</b>		
	Frais de gestion fixe	81 374,19
	Autres dettes	3 839,40
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>85 213,59</b>
<b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b>		<b>71 490,35</b>

### 3.6. CAPITAUX PROPRES

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

	En parts	En montant
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) I</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	23 248,000	5 525 278,76
Parts rachetées durant l'exercice	-35 648,216	-8 910 143,22
Solde net des souscriptions/rachats	-12 400,216	-3 384 864,46
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	85 875,500	
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) P</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	17 294,230	4 035 946,12
Parts rachetées durant l'exercice	-89 405,700	-20 649 498,71
Solde net des souscriptions/rachats	-72 111,470	-16 613 552,59
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	150 080,980	

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

	En montant
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) I</b>	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
<b>Part LMdG SMID CAP (EUR) P</b>	
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
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) I</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	239 394,65
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	97,10
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	814,65
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) P</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	782 970,25
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,85
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	157,57
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	1 325,98

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

### 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
<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

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	366 654,16	314 267,83
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>366 654,16</b>	<b>314 267,83</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) I</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	239 454,02	225 283,33
<b>Total</b>	<b>239 454,02</b>	<b>225 283,33</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) P</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	127 200,14	88 984,50
<b>Total</b>	<b>127 200,14</b>	<b>88 984,50</b>

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

	29/12/2023	30/12/2022
<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	-13 271 468,41	5 805 419,34
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>-13 271 468,41</b>	<b>5 805 419,34</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) I</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-5 070 762,64	1 861 894,34
<b>Total</b>	<b>-5 070 762,64</b>	<b>1 861 894,34</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) P</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-8 200 705,77	3 943 525,00
<b>Total</b>	<b>-8 200 705,77</b>	<b>3 943 525,00</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	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
<b>Actif net Global en EUR</b>	<b>81 049 432,12</b>	<b>68 519 145,93</b>	<b>86 337 723,81</b>	<b>74 372 242,36</b>	<b>55 348 000,33</b>
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) I en EUR</b>					
Actif net	26 162 187,96	20 308 468,02	26 857 249,47	23 944 845,57	21 160 105,30
Nombre de titres	114 467,216	84 248,716	95 833,746	98 275,716	85 875,500
Valeur liquidative unitaire	228,55	241,05	280,24	243,64	246,40
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-6,71	40,90	28,24	18,94	-59,04
Capitalisation unitaire sur résultat	2,58	0,14	-1,99	2,29	2,78
<b>Parts LMdG SMID CAP (EUR) P en EUR</b>					
Actif net	54 887 244,16	48 210 677,91	59 480 474,34	50 427 396,79	34 187 895,03
Nombre de titres	252 286,970	211 683,440	226 157,110	222 192,450	150 080,980
Valeur liquidative unitaire	217,55	227,74	263,00	226,95	227,79
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-6,43	38,84	26,59	17,74	-54,64
Capitalisation unitaire sur résultat	0,97	-1,38	-3,58	0,40	0,84

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
AURUBIS AG	EUR	5 684	422 093,84	0,76
BECHTLE AG	EUR	7 094	321 996,66	0,58
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	7 903	781 132,52	1,41
CTS EVENTIM AG	EUR	9 996	625 749,60	1,13
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	11 613	491 694,42	0,89
DUERR AG	EUR	26 067	557 312,46	1,01
EVOTEC OAI AG	EUR	38 382	816 768,96	1,47
GERRESHEIMER AG	EUR	6 145	579 780,75	1,04
HOCHTIEF	EUR	6 431	645 029,30	1,16
HUGO BOSS NOM.	EUR	9 504	641 139,84	1,16
K S NOM	EUR	10 345	148 036,95	0,26
LANXESS AG	EUR	26 187	742 925,19	1,34
RATIONAL AG	EUR	345	241 327,50	0,44
TALANX AG	EUR	4 028	260 410,20	0,48
THYSSENKRUPP AG	EUR	114 224	720 981,89	1,31
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>7 996 380,08</b>	<b>14,44</b>
<b>AUTRICHE</b>				
VOEST-ALPINE AG	EUR	26 767	764 465,52	1,38
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>764 465,52</b>	<b>1,38</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ACCIONA S.A.	EUR	4 807	640 773,10	1,16
ENAGAS SA	EUR	25 000	381 625,00	0,69
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	65 305	1 009 288,78	1,82
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	99 545	652 019,75	1,18
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	74 000	744 440,00	1,35
VISCOFAN	EUR	2 126	113 953,60	0,20
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>3 542 100,23</b>	<b>6,40</b>
<b>FINLANDE</b>				
KONECRANES SHS	EUR	6 915	281 993,70	0,51
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>281 993,70</b>	<b>0,51</b>
<b>FRANCE</b>				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	6 478	759 221,60	1,37
ALTEN	EUR	10 495	1 412 627,00	2,56
AMUNDI	EUR	25 460	1 568 336,00	2,84
BOLLORE SE	EUR	223 461	1 263 671,96	2,28
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	1 143	808 672,50	1,46
COVIVIO SA	EUR	26 152	1 273 079,36	2,30
DASSAULT AVIATION SA	EUR	7 787	1 395 430,40	2,52
DERICHEBOURG	EUR	77 217	392 262,36	0,71
ELIS	EUR	97 949	1 850 256,61	3,34
ESKER SA	EUR	4 120	657 552,00	1,19
EURAZEO	EUR	19 743	1 418 534,55	2,56
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	31 562	644 496,04	1,16
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	11 472	1 375 492,80	2,49

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ICADE EMGP	EUR	17 112	608 160,48	1,09
ID LOGISTICS GROUP	EUR	738	225 828,00	0,41
INTERPARFUMS	EUR	50	2 520,00	0,00
IPSEN	EUR	10 803	1 165 643,70	2,11
IPSOS	EUR	9 871	560 179,25	1,02
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	34 155	1 121 650,20	2,02
LNA Sante SA	EUR	8 243	165 684,30	0,30
NEXANS SA	EUR	14 781	1 171 394,25	2,12
PEUGEOT INVEST	EUR	2 893	293 350,20	0,53
REMY COINTREAU	EUR	6 380	733 700,00	1,32
SCOR SE	EUR	48 773	1 290 533,58	2,33
SEB	EUR	11 140	1 258 820,00	2,27
SOITEC SA	EUR	4 856	785 700,80	1,42
SOPRA STERIA	EUR	6 918	1 368 380,40	2,48
SPIE SA	EUR	60 356	1 708 074,80	3,09
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	51 686	1 093 675,76	1,97
TRIGANO SA	EUR	868	128 724,40	0,24
VALLOUREC	EUR	61 997	869 507,93	1,57
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	25 017	872 092,62	1,58
VIRBAC SA	EUR	1 879	675 500,50	1,22
VOLTALIA	EUR	29 436	306 723,12	0,55
WENDEL	EUR	14 365	1 158 537,25	2,09
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>32 384 014,72</b>	<b>58,51</b>
<b>IRLANDE</b>				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	11 158	877 688,28	1,58
UNIPHAR PLC	EUR	251 544	679 168,80	1,23
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 556 857,08</b>	<b>2,81</b>
<b>ITALIE</b>				
A2A Az./ EX AEM	EUR	137 152	254 965,57	0,46
AZIMUT HOLDING	EUR	7 175	169 617,00	0,31
DIASORIN SPA	EUR	6 589	614 358,36	1,11
HERA SPA	EUR	223 113	663 091,84	1,20
INFR WIRE ITAL SPA	EUR	37 633	430 897,85	0,77
INTERPUMP GROUP	EUR	14 076	659 742,12	1,19
ITALGAS SPA	EUR	90 081	466 619,58	0,85
REPLY FRAZION	EUR	6 266	748 787,00	1,36
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>4 008 079,32</b>	<b>7,25</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BEFESA SA	EUR	24 035	846 032,00	1,53
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>846 032,00</b>	<b>1,53</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	17 029	668 558,54	1,21
ARCADIS	EUR	15 361	750 231,24	1,36
JDE PEET'S BV	EUR	14 981	364 937,16	0,65
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	48 275	665 326,05	1,20
SIGNIFY NV	EUR	23 513	712 914,16	1,29
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>3 161 967,15</b>	<b>5,71</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			54 541 889,80	98,54
TOTAL Actions et valeurs assimilées			54 541 889,80	98,54
Créances			156 703,94	0,29
Dettes			-85 213,59	-0,16
Comptes financiers			734 620,18	1,33
Actif net			55 348 000,33	100,00

Parts LMdG SMID CAP (EUR) P	EUR	150 080,980	227,79
Parts LMdG SMID CAP (EUR) I	EUR	85 875,500	246,40