



RSM Paris

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

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

www.rsmfrance.fr

LMdG FLEX CROISSANCE (EUR)

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le livre II du Code monétaire et financier

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le **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 FLEX CROISSANCE (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 1^{er} juillet 2025

RSM PARIS

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

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

Mohamed BENNANI
Associé

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	0,00
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	1 026 628,97
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	1 026 628,97
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	4 181 368,14
OPCVM	3 771 726,54
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	409 641,60
Dépôts (F)	0,00
Instruments financiers à terme (G)	2 797,65
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00
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
Prêts (I) (*)	0,00
Autres actifs éligibles (J)	0,00
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	5 210 794,76
Créances et comptes d'ajustement actifs	13 113,29
Comptes financiers	1 254 518,29
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	1 267 631,58
Total de l'actif I+II	6 478 426,34

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

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	5 052 807,35
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	86 376,08
Capitaux propres I	5 139 183,43
Passifs de financement II (*)	0,00
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	5 139 183,43
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	15 785,56
Emprunts (C) (*)	0,00
Autres passifs éligibles (D)	0,00
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	15 785,56
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	7 898,75
Concours bancaires	1 315 558,60
Sous-total autres passifs IV	1 323 457,35
Total Passifs : I+II+III+IV	6 478 426,34

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

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	24 975,47
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	28 568,12
Sous-total produits sur opérations financières	53 543,59
Charges sur opérations financières :	
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	-40 901,72
Sous-total charges sur opérations financières	-40 901,72
Total revenus financiers nets (A)	12 641,87
Autres produits :	
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
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-103 111,15
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	0,00
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-103 111,15
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	-90 469,28
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	13 126,65
Sous-total revenus nets I = (C+D)	-77 342,63
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	318 198,99
Frais de transactions externes et frais de cession	-12 121,64
Frais de recherche	-1 100,20
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
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	304 977,15
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-68 845,42
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	236 131,73

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-61 475,60
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	16 965,53
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-44 510,07
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	-27 902,95
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-72 413,02
Acomptes :	
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
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	0,00
Impôt sur le résultat V (*)	0,00
Résultat net I + II + III + IV + V	86 376,08

(*) 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

Le Fonds est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs majoritairement en OPC. La gestion vise une performance positive sur 5 ans avec un profil de risque indicatif comparable à celui d'une allocation composée de 75 % de l'indice MSCI AC World Index - GDP Weighted, converti en euros et de 25 % de l'indice Barclays Euro Aggregate AA and higher. Le fond sera néanmoins, le plus fréquemment, majoritairement exposé au marché actions.

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
Actif net Global en EUR	14 875 469,04	13 977 016,65	11 612 612,21	8 341 103,20	5 139 183,43
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I en EUR					
Actif net	1 685,45	1 823,05	1 612,40	1 584,13	1 622,01
Nombre de titres	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire	1 685,45	1 823,05	1 612,40	1 584,13	1 622,01
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-14,50	115,20	-78,71	47,56	74,45
Capitalisation unitaire sur revenu	-17,10	-20,15	-18,97	-13,90	-13,68
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) P en EUR					
Actif net	11 418 432,66	11 344 000,83	9 660 993,75	6 527 667,72	3 625 922,36
Nombre de titres	7 234,045	6 678,548	6 463,181	4 468,581	2 436,831
Valeur liquidative unitaire	1 578,42	1 698,57	1 494,77	1 460,79	1 487,96
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-14,12	107,85	-73,24	43,77	68,28
Capitalisation unitaire sur revenu	-23,58	-27,53	-25,54	-20,50	-20,14
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R en EUR					
Actif net	3 455 350,93	2 631 192,77	1 950 006,06	1 811 851,35	1 511 639,06
Nombre de titres	2 328,822	1 656,649	1 402,130	1 339,744	1 102,875
Valeur liquidative unitaire	1 483,73	1 588,26	1 390,74	1 352,38	1 370,63
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-13,71	101,32	-68,21	40,55	63,15
Capitalisation unitaire sur revenu	-29,11	-36,67	-31,14	-25,76	-25,61

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 ni 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 dans le prospectus ou le règlement du fonds :

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

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

FR0010638700 - Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I : Taux de frais maximum de 1,00% TTC

Swing pricing

Les souscriptions ou rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative en raison du coût de réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement ou de désinvestissement. Ce coût peut provenir de l'écart entre le prix de transaction et le prix de valorisation, de taxes ou de frais de courtage.

La société de gestion met en place un mécanisme de swing pricing avec seuil de déclenchement afin de préserver l'intérêt des porteurs présents dans l'OPC. Ainsi dès lors que le solde de souscriptions-rachats est supérieur en valeur absolue au seuil préétabli, la valeur liquidative pourra être ajustée à la hausse (respectivement à la baisse) si le solde des souscriptions-rachats est positif (respectivement négatif). L'objectif est de limiter l'impact de ces souscriptions-rachats sur la valeur liquidative des porteurs présents dans le Fonds.

Le niveau du seuil de déclenchement ainsi que le facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par la société de gestion, et ils sont revus à une fréquence trimestrielle.

En raison de l'application du Swing Pricing, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement des actifs détenus en portefeuille.

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

Commission de surperformance

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

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

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

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

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le 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 FLEX CROISSANCE(EUR) R	Capitalisation	Capitalisation
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	Capitalisation	Capitalisation
Part LMdG FLEX CROISSANCE(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
Capitaux propres début d'exercice	8 341 103,20
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	133 895,53
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-3 505 813,10
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	-90 469,28
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	304 977,15
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-44 510,07
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
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	5 139 183,43

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
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) P		
Parts souscrites durant l'exercice	10,933	16 644,29
Parts rachetées durant l'exercice	-2 042,683	-3 054 654,33
Solde net des souscriptions/rachats	-2 031,750	-3 038 010,04
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 436,831	
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R		
Parts souscrites durant l'exercice	85,815	117 251,24
Parts rachetées durant l'exercice	-322,684	-451 158,77
Solde net des souscriptions/rachats	-236,869	-333 907,53
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1 102,875	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

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

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 FLEX CROISSANCE(EUR) I FR0010638700	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 622,01	1,000	1 622,01
LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) P FR0010638692	Capitalisation	Capitalisation	EUR	3 625 922,36	2 436,831	1 487,96
LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R FR0010626853	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 511 639,06	1 102,875	1 370,63

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 ETATS-UNIS +/-	Pays 2 FRANCE +/-	Pays 3 PAYS-BAS +/-	Pays 4 CANADA +/-	Pays 5 ESPAGNE +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	1 026,63	537,14	160,92	132,42	131,56	64,59
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif						
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
Hors-bilan						
Futures	108,63	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
Total	1 135,26					

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
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 +/-
Actif					
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	1 254,52	0,00	0,00	0,00	1 254,52
Passif					
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	-1 315,56	0,00	0,00	0,00	-1 315,56
Hors-bilan					
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
Total		0,00	0,00	0,00	-61,04

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
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
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	1 254,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
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	-1 315,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan							
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
Total	-61,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) 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
	USD	JPY	CAD	AUD	Autres devises
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	537,14	0,00	131,56	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	11,98	0,00	0,40	0,00	0,00
Comptes financiers	809,56	140,00	37,86	132,41	134,68
Passif					
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
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	35,88	127,87
Devises à livrer	-2 203,36	-92,10	0,00	0,00	-18,06
Futures options swaps	2,42	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	-842,26	47,90	169,82	168,29	244,49

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
	+/-	+/-	+/-
Actif			
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
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	0,00	0,00	0,00

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
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
SOCIETE GENERALE PAR	0,08	0,00
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		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
SOCIETE GENERALE PAR	0,00	15,51
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
LU1900065811	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF Acc	Amundi Asset Management	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	45 270,48
IE00BYXQB101	Andurand UCITS ICAV - Andurand Fund Share Class A EUR Hedged	ANDURAND CAPITAL MANAGEMENT LTD	Hedge fonds	Irlande	EUR	84 085,09
IE000B9YBHH5	IAM CARRHAE CAPITAL UCITS FUND USD	CARNE GLOBAL FUND MGRS (IRL) LTD	Fonds / Court / Long (Long/Short)	Irlande	USD	409 641,60
IE00BNGJH663	Graham Macro UCITS Fund Class L Platform EUR	GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT, L.P.	Hedge fonds	Irlande	EUR	182 148,66
FR0010930735	H2O MULTIBONDS IUSD	H2O AM EUROPE	Obligations et autres titres de créance Internat.	France	USD	211 499,86
IE00BJQ2XG97	MAN ALPHA SELECT ALTERN CLASS IN H EUR DIST	MAN ASSET MANAGEMENT (IRELAND) LIMITED	Fonds / Court / Long (Long/Short)	Irlande	EUR	413 192,90
IE00BRCJDL54	Otus Smaller Companies UCITS Fund PLC- Maga Smaller Companie	OTUS CAPITAL MANAGEMENT/ UNITED KINGDOM	Fonds / Court / Long (Long/Short)	Irlande	EUR	428 699,72
LU2549858137	LOTUS E CAP	Pictet Asset Management	Hedge fonds	Luxembourg	EUR	351 024,44
LU0463469121	S.GAIA EGERTON EQ.C C.2DEC	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT(EUROPE)SA	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	441 037,80
LU1112771255	HELIUM SELECTION A EUR	SYQUANT CAPITAL S.A.S.	Fonds / Diversifiés	Luxembourg	EUR	354 198,26
IE00BKFVYB67	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Shor	WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED	Fonds / Actions	Irlande	EUR	367 905,52
IE000F2LJYJ7	Tages International Funds ICAV - Selwood Equity Absolute Ret	WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED	Fonds / Actions	Irlande	EUR	283 325,38
IE00BFXZM884	Lafayette UCITS ICAV - Lafayette Dalton Asia Pacific UCITS F	WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED	Fonds / Court / Long (Long/Short)	Irlande	EUR	437 027,29
IE00BG382R37	WINTON TREND FUND UCITS I EUR ACC	WINTON CAPITAL MANAGEMENT LTD	Fonds / Mixte	Irlande	EUR	172 311,14
Total						4 181 368,14

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
Créances		
	Dépôts de garantie en espèces	11 188,37
	Coupons et dividendes en espèces	1 747,98
	Autres créances	176,94
Total des créances		13 113,29
Dettes		
	Frais de gestion fixe	7 446,76
	Autres dettes	451,99
Total des dettes		7 898,75
Total des créances et des dettes		5 214,54

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	16,51
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) P	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	69 112,27
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	33 982,37
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,00
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
Total	0,00

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
Total des titres du groupe			0,00

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
Revenus nets	-77 342,63
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	-77 342,63
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	-77 342,63

Part LMDG FLEX CROISSANCE(EUR) I

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	-13,68
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	-13,68
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	-13,68
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	-13,68
Total	-13,68
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
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 FLEX CROISSANCE(EUR) P

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	-49 081,51
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	-49 081,51
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	-49 081,51
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	-49 081,51
Total	-49 081,51
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
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 FLEX CROISSANCE(EUR) R

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	-28 247,44
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	-28 247,44
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	-28 247,44
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	-28 247,44
Total	-28 247,44
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
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
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	236 131,73
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	236 131,73
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	236 131,73

Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	74,45
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	74,45
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	74,45
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	74,45
Total	74,45
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) P

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	166 405,16
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	166 405,16
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	166 405,16
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	166 405,16
Total	166 405,16
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	69 652,12
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	69 652,12
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	69 652,12
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	69 652,12
Total	69 652,12
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 026 628,97	19,98
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 026 628,97	19,98
Construction et ingénierie			69 718,26	1,36
VINCI SA	EUR	699	69 718,26	1,36
Industrie aérospatiale et défense			298 047,02	5,80
AIRBUS SE	EUR	610	94 415,80	1,84
GENERAL ELECTRIC	USD	698	112 428,22	2,19
SAFRAN SA	EUR	430	91 203,00	1,77
Infrastructure de transports			27 241,20	0,53
AENA SME SA	EUR	138	27 241,20	0,53
Logiciels			79 781,75	1,55
MICROSOFT CORP	USD	196	79 781,75	1,55
Médias et services interactifs			88 114,53	1,71
ALPHABET INC-CL A	USD	482	88 114,53	1,71
Services de télécommunication diversifiés			37 344,24	0,73
CELLNEX TELECOM SA	EUR	1 224	37 344,24	0,73
Services financiers diversifiés			294 818,27	5,74
FERROVIAL SE	EUR	936	38 001,60	0,74
MOODY'S CORP	USD	207	94 628,29	1,84
S&P GLOBAL INC	USD	157	75 510,10	1,47
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	284	86 678,28	1,69
Transport maritime			56 189,57	1,09
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	804	56 189,57	1,09
Transport routier et ferroviaire			75 374,13	1,47
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	769	75 374,13	1,47
TITRES D'OPC			4 181 368,14	81,36
OPCVM			3 771 726,54	73,39
Gestion collective			3 771 726,54	73,39
Andurand UCITS ICAV - Andurand Fund Share Class A EUR Hedged	EUR	608,2795	84 085,09	1,64
Graham Macro UCITS Fund Class L Platform EUR	EUR	1 591	182 148,66	3,54
H2O MULTIBONDS IUSD	USD	1	211 499,86	4,12
HELIUM SELECTION A EUR	EUR	203	354 198,26	6,89
Lafayette UCITS ICAV - Lafayette Dalton Asia Pacific UCITS F	EUR	191	437 027,29	8,50
LOTUS E CAP	EUR	3 118	351 024,44	6,83
Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF Acc	EUR	361	45 270,48	0,88
MAN ALPHA SELECT ALTERN CLASS IN H EUR DIST	EUR	3 242	413 192,90	8,04
MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Shor	EUR	3 027	367 905,52	7,16
Otus Smaller Companies UCITS Fund PLC- Maga Smaller Companie	EUR	2 718,189	428 699,72	8,34
S.GAIA EGERTON EQ.C C.2DEC	EUR	1 491	441 037,80	8,59
Tages International Funds ICAV - Selwood Equity Absolute Ret	EUR	2 374,6715	283 325,38	5,51
WINTON TREND FUND UCITS I EUR ACC	EUR	1 286	172 311,14	3,35

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Autres OPC et fonds d'investissement			409 641,60	7,97
Gestion collective			409 641,60	7,97
IAM CARRHAE CAPITAL UCITS FUND USD	USD	382	409 641,60	7,97
Total			5 207 997,11	101,34

(*) 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 (*)
V/EUR/AUD/20250326	0,00	-32,77	AUD	35 875,51	EUR	-35 908,28
V/EUR/CHF/20250326	0,00	-653,00	CHF	127 870,42	EUR	-128 523,42
V/GBP/EUR/20250326	76,47	0,00	EUR	18 140,70	GBP	-18 064,23
V/JPY/EUR/20250326	0,00	-209,43	EUR	91 893,06	JPY	-92 102,49
V/USD/EUR/20250326	0,00	-14 612,72	EUR	2 188 748,49	USD	-2 203 361,21
Total	76,47	-15 507,92		2 462 528,18		-2 477 959,63

(*) 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	+/-
1. Futures				
E-MIN RUS 200 0325	1	0,00	-277,64	108 633,51
Sous-total 1.		0,00	-277,64	108 633,51
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	-277,64	108 633,51

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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)	5 207 997,11
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-15 431,45
Total instruments financiers à terme - actions	-277,64
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 (+)	1 270 352,76
Autres passifs (-)	-1 323 457,35
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	5 139 183,43

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) I	EUR	1,000	1 622,01
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) P	EUR	2 436,831	1 487,96
Part LMdG FLEX CROISSANCE(EUR) R	EUR	1 102,875	1 370,63

LMDG FLEX CROISSANCE

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

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

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

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

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

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

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

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

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

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

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

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

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

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

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

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

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

Dépôts :

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

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

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

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

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

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

Titres de créances négociables :

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

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

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

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

OPC détenus :

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

Opérations temporaires sur titres :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Engagements Hors Bilan :

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

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

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

Frais de gestion

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

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

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

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

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

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

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

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

Commission de surperformance

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

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

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

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

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

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

Les Plus et Moins-values :

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

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

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

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

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	11 612 612,21	13 977 016,65
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	331 230,40	188 996,44
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-3 287 317,35	-894 506,30
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	839 385,63	1 141 852,68
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-122 560,78	-279 461,69
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	2 205 874,18	5 267 431,80
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-2 566 939,79	-6 895 942,22
Frais de transactions	-52 016,20	-58 056,22
Différences de change	-53 062,85	291 108,07
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-292 301,42	-845 210,19
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	679 662,04	971 963,46
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-971 963,46	-1 817 173,65
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-119 516,13	-64 287,77
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-3 439,41	116 076,72
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-116 076,72	-180 364,49
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-154 284,70	-216 329,04
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	8 341 103,20	11 612 612,21

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	3 070 849,31	36,82
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	3 070 849,31	36,82

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	289 203,53	3,47
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	865 266,41	10,37
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

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

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

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

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

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

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

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

3.7. FRAIS DE GESTION

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

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

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

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

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

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

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

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

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

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

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

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

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

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