



RSM Paris

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

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

www.rsmfrance.fr

LMdG OPPORTUNITES MONDE 50 (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 OPPORTUNITES MONDE 50 (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', is written over a horizontal line.

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) | 26 532 912,49 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 26 532 912,49 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Obligations convertibles en actions (B) | 4 079 581,55 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 4 079 581,55 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées (C) | 66 218 641,47 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 66 218 641,47 |
| 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) | 3 466 011,68 |
| OPCVM | 35 559,45 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 0,00 |
| Autres OPC et fonds d'investissements | 3 430 452,23 |
| Dépôts (F) | 0,00 |
| Instruments financiers à terme (G) | 410 254,29 |
| 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) | 100 707 401,48 |
| Créances et comptes d'ajustement actifs | 646 625,66 |
| Comptes financiers | 5 435 495,78 |
| Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II | 6 082 121,44 |
| Total de l'actif I+II | 106 789 522,92 |

(*) 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 | 93 153 883,41 |
| 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 | 11 926 009,29 |
| Capitaux propres I | 105 079 892,70 |
| Passifs de financement II (*) | 0,00 |
| Capitaux propres et passifs de financement (I+II) | 105 079 892,70 |
| 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) | 236 396,09 |
| Emprunts (C) (*) | 0,00 |
| Autres passifs éligibles (D) | 0,00 |
| Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D) | 236 396,09 |
| Autres passifs : | |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs | 214 357,35 |
| Concours bancaires | 1 258 876,78 |
| Sous-total autres passifs IV | 1 473 234,13 |
| Total Passifs : I+II+III+IV | 106 789 522,92 |

(*) 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 | 398 068,44 |
| Produits sur obligations | 4 061 438,34 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 |
| Produits sur parts d'OPC | 61 645,81 |
| 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 | 94 322,95 |
| Sous-total produits sur opérations financières | 4 615 475,54 |
| Charges sur opérations financières : | |
| Charges sur opérations financières | 0,00 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 10 002,91 |
| 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 | -353 019,72 |
| Sous-total charges sur opérations financières | -343 016,81 |
| Total revenus financiers nets (A) | 4 272 458,73 |
| 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 | -1 645 818,02 |
| 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) | -1 645 818,02 |
| Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B) | 2 626 640,71 |
| Régularisation des revenus nets de l'exercice (D) | -210 678,74 |
| Sous-total revenus nets I = (C+D) | 2 415 961,97 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations : | |
| Plus ou moins-values réalisées | 9 370 608,75 |
| Frais de transactions externes et frais de cession | -316 711,02 |
| Frais de recherche | -38 137,22 |
| 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) | 9 015 760,51 |
| Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F) | -846 114,34 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F) | 8 169 646,17 |

| 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 | 1 544 260,55 |
| Ecart de change sur les comptes financiers en devises | 4 755,16 |
| 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) | 1 549 015,71 |
| Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H) | -208 614,56 |
| Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H) | 1 340 401,15 |
| 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 | 11 926 009,29 |

(*) 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

L'objectif du Fonds est de procurer sur la durée de placement recommandée, un rendement supérieur à €STR capitalisé + 3%, minoré des frais de fonctionnement et de gestion réels, différents pour chaque catégorie de parts et pouvant s'élever au maximum à 0,60% pour la part J, à 0,80% pour la part I et à 1,55% pour la part R.

Le fonds intègre dans son objectif de gestion des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

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 | 167 242 815,70 | 207 354 536,69 | 150 756 749,81 | 115 685 467,32 | 105 079 892,70 |
| Part LMDG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I en EUR | | | | | |
| Actif net | 18 044 912,03 | 24 023 784,81 | 9 519 090,36 | 5 965 906,42 | 4 987 621,56 |
| Nombre de titres | 1 289,312 | 1 635,354 | 757,455 | 424,952 | 312,710 |
| Valeur liquidative unitaire | 13 995,76 | 14 690,26 | 12 567,20 | 14 039,01 | 15 949,67 |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 29,96 | 223,21 | -613,38 | -495,37 | 1 235,53 |
| Capitalisation unitaire sur revenu | 157,17 | 200,57 | 298,56 | 373,48 | 473,17 |
| Part LMDG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J en EUR | | | | | |
| Actif net | 9 141 518,90 | 4 903 363,87 | 1 606 778,11 | 548 335,44 | 624 215,92 |
| Nombre de titres | 841,000 | 429,000 | 164,000 | 50,000 | 50,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 10 869,82 | 11 429,75 | 9 797,42 | 10 966,70 | 12 484,31 |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 22,89 | 173,42 | -477,90 | -386,35 | 966,10 |
| Capitalisation unitaire sur revenu | 131,01 | 176,23 | 252,83 | 311,96 | 393,78 |
| Part LMDG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R en EUR | | | | | |
| Actif net | 140 056 384,77 | 178 427 388,01 | 139 630 881,34 | 109 171 225,46 | 99 468 055,22 |
| Nombre de titres | 82 128,104 | 100 357,145 | 92 492,781 | 65 220,646 | 52 701,273 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 705,34 | 1 777,92 | 1 509,64 | 1 673,87 | 1 887,39 |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 3,51 | 27,16 | -73,85 | -59,41 | 146,77 |
| Capitalisation unitaire sur revenu | 13,98 | 12,98 | 24,20 | 32,90 | 42,66 |

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.

Exposition directe aux marchés de crédit : principes et règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC (tableau C1f.) :

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans ce tableau.

Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation

Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1er niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur

2ème niveau : la note Long Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

Si aucune note n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté »

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions « Investissement Grade » et « Non Investment Grade ».

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 :

FR0010172437 - Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R : Taux de frais maximum de 1.45% TTC

FR0013304086 - Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J : Taux de frais maximum de 0.50% TTC

FR0010622654 - Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I : Taux de frais maximum de 0.70% TTC

Les Frais administratifs externes à la société de gestion sont calculés sur l'Actif net au taux de 0,10% TTC maximum quelque soit les parts.

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.

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

La commission de surperformance correspond à des frais variables réalisés par le Fonds sur l'exercice lorsque sa performance est supérieure à celle d'un OPC de référence (€STR + 4%) sur la période d'observation.

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 celled'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 (10% TTC de la surperformance annuelle du fonds par rapport à €STR + 4% par an) 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 01/01/2022.

A la fin d'une période de cristallisation, l'un des deux 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. Dans ce cas, la société de gestion perçoit les commissions provisionnées (cristallisation) 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 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | Capitalisation | Capitalisation |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | Capitalisation | Capitalisation |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J | 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 | 115 685 467,32 |
| Flux de l'exercice : | |
| Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) | 6 306 667,23 |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC) | -30 103 658,78 |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation | 2 626 640,71 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation | 9 015 760,51 |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation | 1 549 015,71 |
| 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) | 105 079 892,70 |

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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | | |
| Parts souscrites durant l'exercice | 48,000 | 725 773,92 |
| Parts rachetées durant l'exercice | -160,242 | -2 499 263,97 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -112,242 | -1 773 490,05 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 312,710 | |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J | | |
| Parts souscrites durant l'exercice | 0,00 | 408,68 |
| Parts rachetées durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Solde net des souscriptions/rachats | 0,00 | 408,68 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 50,000 | |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | | |
| Parts souscrites durant l'exercice | 3 016,543 | 5 580 484,63 |
| Parts rachetées durant l'exercice | -15 535,916 | -27 604 394,81 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -12 519,373 | -22 023 910,18 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 52 701,273 | |

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

| | En montant |
|---|------------|
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J | |
| 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I FR0010622654 | Capitalisation | Capitalisation | EUR | 4 987 621,56 | 312,710 | 15 949,67 |
| LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J FR0013304086 | Capitalisation | Capitalisation | EUR | 624 215,92 | 50,000 | 12 484,31 |
| LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R FR0010172437 | Capitalisation | Capitalisation | EUR | 99 468 055,22 | 52 701,273 | 1 887,39 |

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 SUISSE | Pays 3 FRANCE | Pays 4 PAYS-BAS | Pays 5 CANADA |
| | | +/- | +/- | +/- | +/- | +/- |
| Actif | | | | | | |
| Actions et valeurs assimilées | 26 532,91 | 9 745,14 | 3 987,02 | 3 189,07 | 2 179,57 | 1 817,53 |
| 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 | 0,00 | NA | NA | NA | NA | NA |
| Options | 6 387,70 | NA | NA | NA | NA | NA |
| Swaps | 0,00 | NA | NA | NA | NA | NA |
| Autres instruments financiers | 0,00 | NA | NA | NA | NA | NA |
| Total | 32 920,61 | | | | | |

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 |
| | | FRANCE | 1 723,50 | 0,00 | 1 155,27 | 568,23 |
| ESPAGNE | 1 060,84 | 0,00 | 0,00 | 1 060,84 | 1 060,84 | 0,00 |
| LUXEMBOURG | 776,41 | 0,00 | 0,00 | 776,41 | 776,41 | 0,00 |
| ETATS-UNIS | 518,83 | 0,00 | 0,00 | 518,83 | 518,83 | 0,00 |
| Total | 4 079,58 | 0,00 | 1 155,27 | 2 924,31 | 4 079,58 | 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 | 66 218,64 | 65 350,02 | 868,62 | 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 | 5 435,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 435,50 |
| 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 | -1 258,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1 258,88 |
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | NA | 14 010,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Options | NA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 782,54 |
| Swaps | NA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres instruments financiers | NA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 79 360,26 | 868,62 | 0,00 | 11 959,16 |

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 | 4 561,67 | 3 778,69 | 15 297,94 | 42 580,34 |
| 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 | 5 435,50 | 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 | -1 258,88 | 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 | 14 010,24 | 0,00 |
| Options | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 782,54 | 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 | 4 176,62 | 0,00 | 0,00 | 4 561,67 | 3 778,69 | 37 090,72 | 42 580,34 |

(*) 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 | GBP | CAD | HKD | Autres devises |
| | +/- | +/- | +/- | +/- | +/- |
| Actif | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 11 628,33 | 0,00 | 1 984,39 | 1 361,12 | 854,48 |
| Obligations et valeurs assimilées | 14 088,05 | 7 387,94 | 0,00 | 0,00 | 2 514,46 |
| 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 | 43,13 | 193,16 | 103,78 | 0,00 | 149,95 |
| Comptes financiers | 0,00 | 1 662,30 | 0,00 | 0,00 | 1,30 |
| 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 | -662,10 | 0,00 | -158,89 | -233,61 | -204,28 |
| Hors-bilan | | | | | |
| 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 | 174,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -0,45 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 25 271,72 | 9 243,40 | 1 929,28 | 1 127,51 | 3 315,46 |

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit(*)

| Montants exprimés en milliers EUR | Invest. Grade | Non Invest. Grade | Non notés |
|--|------------------|-------------------|---------------|
| | +/- | +/- | +/- |
| Actif | | | |
| Obligations convertibles en actions | 2 992,52 | 518,83 | 568,23 |
| Obligations et valeurs assimilées | 40 227,71 | 25 987,63 | 3,30 |
| 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 | 43 220,23 | 26 506,46 | 571,53 |

(*) Les principes et les règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillés au chapitre A2. Règles et méthodes comptables.

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 | | |
| Instrument 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 | | |
| Opérations figurant au passif du bilan | | |
| Dettes représentatives des titres donnés en pension | | |
| Instrument financiers à terme non compensés | | |
| Dettes | | |
| Collatéral espèces | | |
| Caceis Bank | 0,00 | 0,00 |
| SG SECURITIES (PARIS) | 0,00 | 49,89 |

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 |
|---|----------------------------------|-------------------|
| Créances | | |
| | Dépôts de garantie en espèces | 638 168,92 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 8 456,74 |
| Total des créances | | 646 625,66 |
| Dettes | | |
| | Rachats à payer | 11 367,84 |
| | Frais de gestion fixe | 140 695,02 |
| | Frais de gestion variable | 458,65 |
| | Collatéraux | 49 889,32 |
| | Autres dettes | 11 946,52 |
| Total des dettes | | 214 357,35 |
| Total des créances et des dettes | | 432 268,31 |

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

| | 31/12/2024 |
|--|--------------|
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 50 093,27 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,80 |
| 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 |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 3 557,15 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,60 |
| 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 |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 1 592 167,60 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,55 |
| 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 |
| 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 | 2 415 961,97 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice | 0,00 |
| Revenus de l'exercice à affecter | 2 415 961,97 |
| Report à nouveau | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 2 415 961,97 |

Part LMDG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets | 31/12/2024 |
|--|-------------------|
| Revenus nets | 147 966,89 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | 0,00 |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 147 966,89 |
| Report à nouveau | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 147 966,89 |
| Affectation : | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | 0,00 |
| Capitalisation | 147 966,89 |
| Total | 147 966,89 |
| * 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets | 31/12/2024 |
|--|------------------|
| Revenus nets | 19 689,00 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | 0,00 |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 19 689,00 |
| Report à nouveau | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 19 689,00 |
| Affectation : | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | 0,00 |
| Capitalisation | 19 689,00 |
| Total | 19 689,00 |
| * 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets | 31/12/2024 |
|--|---------------------|
| Revenus nets | 2 248 306,08 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | 0,00 |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 2 248 306,08 |
| Report à nouveau | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 2 248 306,08 |
| Affectation : | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | 0,00 |
| Capitalisation | 2 248 306,08 |
| Total | 2 248 306,08 |
| * 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 | 8 169 646,17 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice | 0,00 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter | 8 169 646,17 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 8 169 646,17 |

Part LMDG OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 | 386 365,55 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | 0,00 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 386 365,55 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 386 365,55 |
| Affectation : | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | 0,00 |
| Capitalisation | 386 365,55 |
| Total | 386 365,55 |
| * 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 31/12/2024 |
|---|------------------|
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 48 305,34 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | 0,00 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 48 305,34 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 48 305,34 |
| Affectation : | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | 0,00 |
| Capitalisation | 48 305,34 |
| Total | 48 305,34 |
| * 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 | 7 734 975,28 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | 0,00 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 7 734 975,28 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | 0,00 |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 7 734 975,28 |
| Affectation : | |
| Distribution | 0,00 |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | 0,00 |
| Capitalisation | 7 734 975,28 |
| Total | 7 734 975,28 |
| * 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 | | | 26 532 912,49 | 25,25 |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 26 532 912,49 | 25,25 |
| Assurance | | | 350 229,30 | 0,33 |
| AIA GROUP | HKD | 50 038 | 350 229,30 | 0,33 |
| Automobiles | | | 352 519,06 | 0,34 |
| BYD CO LTD-H | HKD | 10 636 | 352 519,06 | 0,34 |
| Banques commerciales | | | 5 602 338,55 | 5,32 |
| AXIS BANK LTD- GDR REG S | USD | 5 520 | 331 573,15 | 0,32 |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | IDR | 566 174 | 328 669,80 | 0,31 |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR | USD | 14 573 | 420 231,56 | 0,40 |
| UBS ZCP 12-12-25 | EUR | 16 867 | 3 987 021,46 | 3,78 |
| UNICREDIT SPA | EUR | 13 883 | 534 842,58 | 0,51 |
| Distribution de produits alimentaires de première nécessité | | | 1 007 482,41 | 0,96 |
| VISA INC-CLASS A SHARES | USD | 3 301 | 1 007 482,41 | 0,96 |
| Equipements électriques | | | 845 343,58 | 0,80 |
| EATON CORP PLC | USD | 1 553 | 497 724,88 | 0,47 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 1 443 | 347 618,70 | 0,33 |
| Equipements et instruments électroniques | | | 525 811,36 | 0,50 |
| KEYENCE CORP | JPY | 1 324 | 525 811,36 | 0,50 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | 1 010 110,88 | 0,96 |
| MAKEMYTRIP LTD | USD | 3 244 | 351 749,22 | 0,34 |
| MEITUAN-CLASS B | HKD | 16 961 | 319 875,64 | 0,30 |
| TRIP.COM GROUP LTD | HKD | 5 042 | 338 486,02 | 0,32 |
| Industrie aérospatiale et défense | | | 2 721 020,19 | 2,59 |
| AIRBUS SE | EUR | 6 860 | 1 061 790,80 | 1,01 |
| HOWMET AEROSPACE INC | USD | 3 277 | 346 118,29 | 0,33 |
| SAFRAN SA | EUR | 6 191 | 1 313 111,10 | 1,25 |
| Logiciels | | | 3 379 896,45 | 3,22 |
| AENA SME SA | EUR | 2 136 | 421 646,40 | 0,40 |
| FAIR ISAAC CORP | USD | 168 | 323 009,41 | 0,31 |
| MICROSOFT CORP | USD | 2 662 | 1 083 566,39 | 1,03 |
| MICROSTRATEGY INC-CL A | USD | 1 950 | 545 397,39 | 0,52 |
| VINCI SA | EUR | 10 089 | 1 006 276,86 | 0,96 |
| Machines | | | 1 275 850,88 | 1,21 |
| GENERAL ELECTRIC | USD | 7 921 | 1 275 850,88 | 1,21 |
| Médias et services interactifs | | | 942 935,20 | 0,90 |
| ALPHABET INC-CL A | USD | 5 158 | 942 935,20 | 0,90 |
| Métaux et minerais | | | 803 959,62 | 0,77 |
| ELDORADO GOLD --- REGISTERED SHS | CAD | 11 941 | 171 427,62 | 0,16 |
| ENDEAVOUR MINING PLC | CAD | 9 539 | 166 856,44 | 0,16 |
| FREEMPORT-MCMORAN INC | USD | 12 663 | 465 675,56 | 0,45 |

E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| Ordinateurs et périphériques | | | 3 627,52 | 0,00 |
| APPLE INC | USD | 15 | 3 627,52 | 0,00 |
| Pétrole et gaz | | | 868 570,02 | 0,83 |
| RELIANCE INDUSTRIES GDR | USD | 6 317 | 346 504,68 | 0,33 |
| TOTALENERGIES SE | EUR | 9 782 | 522 065,34 | 0,50 |
| Semi-conducteurs et équipements pour fabrication | | | 2 255 517,37 | 2,15 |
| ASML HOLDING NV | EUR | 1 004 | 681 414,80 | 0,65 |
| NVIDIA CORP | USD | 8 798 | 1 140 978,68 | 1,09 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | USD | 2 271 | 433 123,89 | 0,41 |
| Services de télécommunication diversifiés | | | 392 450,13 | 0,37 |
| CELLNEX TELECOM SA | EUR | 12 863 | 392 450,13 | 0,37 |
| Services financiers diversifiés | | | 2 549 145,15 | 2,43 |
| FERROVIAL SE | EUR | 10 748 | 436 368,80 | 0,42 |
| MOODY'S CORP | USD | 2 305 | 1 053 711,11 | 1,00 |
| S&P GLOBAL INC | USD | 2 202 | 1 059 065,24 | 1,01 |
| Transport maritime | | | 941 175,33 | 0,90 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | CAD | 13 467 | 941 175,33 | 0,90 |
| Transport routier et ferroviaire | | | 704 929,49 | 0,67 |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO | CAD | 7 192 | 704 929,49 | 0,67 |
| OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS | | | 4 079 581,55 | 3,88 |
| Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 4 079 581,55 | 3,88 |
| Banques commerciales | | | 776 412,00 | 0,74 |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMB SA E3R+4.5% 15-12-50 CV | EUR | 1 400 000 | 776 412,00 | 0,74 |
| Distribution de produits alimentaires de première nécessité | | | 1 155 264,00 | 1,10 |
| WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV | EUR | 12 000 | 1 155 264,00 | 1,10 |
| Ordinateurs et périphériques | | | 518 829,23 | 0,49 |
| XEROX HOLDINGS CORPORATION 3.75% 15-03-30 | USD | 700 000 | 518 829,23 | 0,49 |
| Services de télécommunication diversifiés | | | 1 060 842,12 | 1,01 |
| CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV | EUR | 1 000 000 | 1 060 842,12 | 1,01 |
| Soins et autres services médicaux | | | 568 234,20 | 0,54 |
| CLARIANE 1.875% PERP CV | EUR | 15 900 | 568 234,20 | 0,54 |
| OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | | 66 218 641,47 | 63,02 |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 66 218 641,47 | 63,02 |
| Assurance | | | 12 035 146,47 | 11,45 |
| AEGON NV 1.506% PERP | NLG | 2 000 000 | 805 472,92 | 0,77 |
| AEGON NV 5.625% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 125 700,44 | 1,07 |
| ALLIANZ SE 2.625% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 065 743,84 | 1,01 |
| ASS GENERALI 1.713% 30-06-32 | EUR | 1 000 000 | 887 950,40 | 0,85 |
| AVIVA 6.875% 20-05-58 EMTN | GBP | 800 000 | 986 542,43 | 0,94 |
| AXA 6.375% PERP EMTN | EUR | 1 537 000 | 1 702 040,39 | 1,62 |
| CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54 | EUR | 800 000 | 855 506,68 | 0,81 |
| CNP ASSURANCES 4.875% PERP | USD | 1 400 000 | 1 212 421,54 | 1,15 |
| LA MONDIALE 6.75% 31-12-49 | EUR | 1 100 000 | 1 179 636,47 | 1,12 |

E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| MUNICH RE 5.875% 23-05-42 | USD | 1 000 000 | 989 467,11 | 0,94 |
| SCOR 5.25% PERP | USD | 1 400 000 | 1 224 664,25 | 1,17 |
| Banques commerciales | | | 15 690 199,77 | 14,93 |
| BARCLAYS 9.25% PERP | GBP | 800 000 | 1 031 007,37 | 0,98 |
| BBVA 8.25% 30-11-33 EMTN | GBP | 700 000 | 920 207,78 | 0,88 |
| BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN | EUR | 500 000 | 496 424,32 | 0,47 |
| BQ POSTALE 3.5% 01-04-31 EMTN | EUR | 800 000 | 801 636,82 | 0,76 |
| COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP | EUR | 600 000 | 683 317,27 | 0,65 |
| COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 0.0% 10-04-26 | EUR | 1 200 000 | 1 165 572,00 | 1,13 |
| DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8.125% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 095 795,96 | 1,04 |
| ERSTE GR BK 4.0% 15-01-35 | EUR | 800 000 | 809 368,24 | 0,77 |
| ING GROEP NV 3.5% 03-09-30 | EUR | 1 000 000 | 1 023 095,96 | 0,97 |
| ING GROEP NV 4.375% 15-08-34 | EUR | 500 000 | 521 628,05 | 0,50 |
| INTE 4.198% 01-06-32 | USD | 700 000 | 590 848,22 | 0,56 |
| INTE 7.0% PERP | EUR | 900 000 | 969 199,36 | 0,92 |
| International Bank for Reconstruction an 5.0% 22-01-26 | BRL | 5 500 000 | 834 426,77 | 0,79 |
| International Bank for Reconstruction an 8.5% 06-04-26 | MXN | 18 000 000 | 874 563,49 | 0,83 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.5% PERP | GBP | 800 000 | 974 413,63 | 0,93 |
| NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28 | EUR | 1 000 000 | 1 106 567,26 | 1,05 |
| SG 6.75% PERP | USD | 1 000 000 | 925 915,02 | 0,88 |
| STANDARD CHARTERED 4.75% PERP | USD | 1 000 000 | 866 212,25 | 0,82 |
| Boissons | | | 2 109 134,91 | 2,01 |
| ABIBB 8.2 01/15/39 | USD | 800 000 | 999 711,14 | 0,95 |
| CA LA 0.95% 06-05-36 | EUR | 1 400 000 | 1 109 423,77 | 1,06 |
| Composants automobiles | | | 1 004 090,42 | 0,96 |
| FORVIA 5.125% 15-06-29 | EUR | 1 000 000 | 1 004 090,42 | 0,96 |
| Construction et ingénierie | | | 823 858,41 | 0,78 |
| ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP | EUR | 800 000 | 823 858,41 | 0,78 |
| Distribution de produits alimentaires de première nécessité | | | 2 546 555,97 | 2,42 |
| NN GROUP NV 6.375% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 713 762,48 | 1,63 |
| RALLYE 0.0% 28-02-32 EMTN DEFAULT | EUR | 1 200 000 | 3 300,00 | 0,00 |
| TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30 | EUR | 800 000 | 829 493,49 | 0,79 |
| Electricité | | | 2 119 217,12 | 2,02 |
| EDF 7.375% PERP EMTN | GBP | 1 000 000 | 1 258 099,38 | 1,20 |
| ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 2.125% 31-08-81 | EUR | 1 000 000 | 861 117,74 | 0,82 |
| Equipements et fournitures médicaux | | | 1 170 331,24 | 1,11 |
| CVS HEALTH 7.0% 10-03-55 | USD | 1 200 000 | 1 170 331,24 | 1,11 |
| Gestion et promotion immobilière | | | 1 091 041,01 | 1,04 |
| WEA FINNANCE LLC 4.625% 20-09-48 | USD | 1 400 000 | 1 091 041,01 | 1,04 |
| Grands magasins et autres | | | 676 675,23 | 0,64 |
| RAKUTEN GROUP 4.25% PERP | EUR | 700 000 | 676 675,23 | 0,64 |
| Industrie aérospatiale et défense | | | 980 938,36 | 0,93 |
| AIRBUS GROUP SE 2.375% 07-04-32 | EUR | 1 000 000 | 980 938,36 | 0,93 |
| Logiciels | | | 657 476,92 | 0,63 |
| VINCI 1.75% 26-09-30 EMTN | EUR | 700 000 | 657 476,92 | 0,63 |

E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| Marchés de capitaux | | | 4 169 377,90 | 3,97 |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP | EUR | 800 000 | 853 983,13 | 0,81 |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 2.875% 18-06-32 | EUR | 1 500 000 | 1 473 432,53 | 1,40 |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 015 546,81 | 0,97 |
| UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31 | EUR | 800 000 | 826 415,43 | 0,79 |
| Media | | | 931 523,42 | 0,89 |
| PARAMOUNT GLOBAL 6.375% 30-03-62 | USD | 1 000 000 | 931 523,42 | 0,89 |
| Pétrole et gaz | | | 2 756 218,37 | 2,62 |
| BP CAP MK 4.375% 31-12-99 | EUR | 1 000 000 | 1 007 299,25 | 0,96 |
| GAZPROM 3.897% PERP | EUR | 1 400 000 | 639 816,30 | 0,61 |
| TOTALENERGIES SE FR 4.12% PERP | EUR | 1 091 000 | 1 109 102,82 | 1,05 |
| Produits chimiques | | | 752 066,95 | 0,72 |
| BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 8.0% 15-10-34 | USD | 800 000 | 752 066,95 | 0,72 |
| Produits domestiques | | | 932 800,85 | 0,89 |
| UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12-02-33 | EUR | 1 000 000 | 932 800,85 | 0,89 |
| Produits pharmaceutiques | | | 1 834 041,02 | 1,75 |
| BAYER 7.0% 25-09-83 | EUR | 800 000 | 845 312,55 | 0,80 |
| BRISTOL MYERS 5.7% 15-10-40 | USD | 1 000 000 | 988 728,47 | 0,95 |
| Services aux collectivités | | | 3 634 832,79 | 3,46 |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.85% 30-06-20 | EUR | 500 000 | 215 549,97 | 0,21 |
| ENGIE 5.125% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 074 397,19 | 1,02 |
| GDF SUEZ 5.95% 16/03/2111 EMTN | EUR | 350 000 | 456 714,64 | 0,43 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39 | EUR | 250 000 | 261 675,00 | 0,25 |
| PROVINCE DE LONTARIO 0.375% 08-04-27 | EUR | 1 200 000 | 1 148 481,78 | 1,10 |
| UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22-10-61 | GBP | 1 400 000 | 478 014,21 | 0,45 |
| Services aux entreprises | | | 1 640 191,22 | 1,56 |
| ELO 6.0% 22-03-29 EMTN | EUR | 900 000 | 808 955,94 | 0,77 |
| VIRGIN MONEY UK 11.0% 31-12-99 | GBP | 600 000 | 831 235,28 | 0,79 |
| Services de télécommunication diversifiés | | | 1 847 568,71 | 1,76 |
| BRITISH TEL 8.375% 20-12-83 | GBP | 700 000 | 908 420,15 | 0,86 |
| BRITISH TEL 9.625% 15-12-30 | USD | 800 000 | 939 148,56 | 0,90 |
| Services de télécommunication mobile | | | 1 753 326,36 | 1,67 |
| SOFTBANK GROUP 5.75% 08-07-32 | EUR | 800 000 | 866 173,78 | 0,82 |
| VODAFONE GROUP 5.125% 04-06-81 | USD | 1 200 000 | 887 152,58 | 0,85 |
| Services financiers diversifiés | | | 4 061 220,78 | 3,86 |
| AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29 | EUR | 800 000 | 859 074,67 | 0,82 |
| DEUTSCHE POSTBANK FDG TRUST I EUAR10+0.025% PERP | EUR | 1 000 000 | 868 620,33 | 0,83 |
| GE 3.65 08/23/32 | EUR | 800 000 | 819 096,00 | 0,78 |
| NESTLE FIN 3.0% 23-01-31 EMTN | EUR | 937 000 | 975 805,62 | 0,92 |
| QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27 | EUR | 888 101 | 538 624,16 | 0,51 |
| Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) | | | 1 000 807,27 | 0,95 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 7.25% PERP | EUR | 900 000 | 1 000 807,27 | 0,95 |

E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| TITRES D'OPC | | | 3 466 011,68 | 3,30 |
| OPCVM | | | 35 559,45 | 0,03 |
| Gestion collective | | | 35 559,45 | 0,03 |
| H2O MULTIBONDS NEUR | EUR | 95,1268 | 16 989,65 | 0,01 |
| H2O MULTIBONDS SP Part N | EUR | 11 606,1268 | 18 569,80 | 0,02 |
| Autres OPC et fonds d'investissement | | | 3 430 452,23 | 3,27 |
| Gestion collective | | | 3 430 452,23 | 3,27 |
| ISHARES MBS ETF | USD | 38 746 | 3 430 452,23 | 3,27 |
| Total | | | 100 297 147,19 | 95,45 |

(*) 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 (*) |
| Total | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |

(*) 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 | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| iShares iBoxx \$ High 03/2025 CALL 81 | 14 500 | 56 011,59 | 0,00 | 6 387 701,59 |
| Sous-total 2. | | 56 011,59 | 0,00 | 6 387 701,59 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 56 011,59 | 0,00 | 6 387 701,59 |

(*) 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 | | | | |
| AUST 10Y BOND 0325 | 68 | 0,00 | -45 937,25 | 4 589 388,29 |
| EURO BTP 0325 | 88 | 0,00 | -18 570,00 | 10 558 240,00 |
| EURO-OAT 0325 | -82 | 90 200,00 | 0,00 | -10 118 800,00 |
| LONG GILT FUT 0325 | 45 | 0,00 | -74 020,32 | 5 029 571,84 |
| MSE CANADA 10 0325 | 48 | 0,00 | -25 784,79 | 3 951 841,53 |
| Sous-total 1. | | 90 200,00 | -164 312,36 | 14 010 241,66 |
| 2. Options | | | | |
| CBOT YST 10 A 02/2025 CALL 110.5 | 280 | 118 300,34 | 0,00 | 7 782 535,62 |
| Sous-total 2. | | 118 300,34 | 0,00 | 7 782 535,62 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | | 208 500,34 | -164 312,36 | 21 792 777,28 |

(*) 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) | 100 297 147,19 |
| 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 | 56 011,59 |
| Total instruments financiers à terme - taux | 44 187,98 |
| 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 (+) | 6 227 863,80 |
| Autres passifs (-) | -1 545 317,86 |
| Passifs de financement (-) | 0,00 |
| Total = actif net | 105 079 892,70 |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|--|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | EUR | 312,710 | 15 949,67 |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J | EUR | 50,000 | 12 484,31 |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | EUR | 52 701,273 | 1 887,39 |

LMDG OPPORTUNITES MONDE 50 (EUR)

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 | 116 113 220,19 | 154 053 184,38 |
| Actions et valeurs assimilées | 22 546 152,88 | 24 883 421,03 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 22 546 152,88 | 24 883 421,03 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 92 325 836,34 | 116 467 769,64 |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 92 325 836,34 | 116 467 769,64 |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Titres de créances négociables | 0,00 | 0,00 |
| Autres titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | 0,00 | 0,00 |
| Organismes de placement collectif | 59 820,93 | 10 801 822,64 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 59 820,93 | 9 898 004,41 |
| 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 | 903 818,23 |
| 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 | 1 181 410,04 | 1 900 171,07 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 1 181 410,04 | 1 900 171,07 |
| Autres opérations | 0,00 | 0,00 |
| Autres instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| CRÉANCES | 3 069 731,73 | 21 691 277,19 |
| Opérations de change à terme de devises | 0,00 | 20 080 885,81 |
| Autres | 3 069 731,73 | 1 610 391,38 |
| COMPTES FINANCIERS | 1 790 932,35 | 6 553 427,59 |
| Liquidités | 1 790 932,35 | 6 553 427,59 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 120 973 884,27 | 182 297 889,16 |

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 117 469 904,64 | 155 624 480,29 |
| 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) | -4 104 970,67 | -7 373 904,11 |
| Résultat de l'exercice (a,b) | 2 320 533,35 | 2 506 173,63 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES * | 115 685 467,32 | 150 756 749,81 |
| <i>* Montant représentatif de l'actif net</i> | | |
| INSTRUMENTS FINANCIERS | 1 789 505,26 | 1 352 467,80 |
| 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 | 1 789 505,26 | 1 352 467,80 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 1 120 499,50 | 1 352 467,80 |
| Autres opérations | 669 005,76 | 0,00 |
| DETTES | 385 890,77 | 20 006 405,53 |
| Opérations de change à terme de devises | 0,00 | 18 730 415,01 |
| Autres | 385 890,77 | 1 275 990,52 |
| COMPTES FINANCIERS | 3 113 020,92 | 10 182 266,02 |
| Concours bancaires courants | 3 113 020,92 | 10 182 266,02 |
| Emprunts | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DU PASSIF | 120 973 884,27 | 182 297 889,16 |

(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 | | |
| EURO SCHATZ 0323 | 0,00 | 75 375 300,00 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Autres engagements | | |
| AUTRES OPÉRATIONS | | |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | | |
| Contrats futures | | |
| US 10YR NOTE 0323 | 0,00 | 21 465 038,65 |
| TU CBOT UST 2 0324 | 17 149 408,14 | 0,00 |
| FV CBOT UST 5 0324 | 6 400 055,22 | 0,00 |
| US 10YR NOTE 0324 | 5 314 183,23 | 0,00 |
| MME MSCI EMER 0324 | 2 573 371,66 | 0,00 |
| ONK TOKYO NIK 0324 | 16 753 615,39 | 0,00 |
| DJES BANKS 0324 | 4 470 000,00 | 0,00 |
| IFSC NIFTY 50 0124 | 3 164 586,07 | 0,00 |
| MME MSCI EMER 0323 | 0,00 | 4 269 992,97 |
| NIKKEI 225 0323 | 0,00 | 7 199 383,89 |
| EURO STOXX 50 0323 | 0,00 | 9 462 500,00 |
| Options | | |
| DJ EURO STOXX 50 03/2023 CALL 4100 | 0,00 | 3 970 023,33 |
| DJ EURO STOXX 50 03/2023 PUT 2900 | 0,00 | 563 352,57 |
| DJ EURO STOXX 50 03/2023 PUT 3600 | 0,00 | 4 746 956,71 |
| DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 3800 | 797 166,90 | 0,00 |
| DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 4200 | 2 310 563,15 | 0,00 |
| S&P 500 INDEX 03/2023 PUT 3100 | 0,00 | 554 024,83 |
| Engagement sur marché de gré à gré | | |
| Credit Default Swaps | | |
| ITRAXX EUR XOVER S40 | 5 000 000,00 | 0,00 |
| CDX NA HY SERIE 41 V | 4 526 320,55 | 0,00 |
| 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 | 117 721,43 | 13 047,52 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 851 159,07 | 584 062,53 |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | 4 182 376,68 | 5 027 035,78 |
| Produits sur titres de créances | 0,00 | 0,00 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 0,00 | 4 385,72 |
| Produits sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL (1) | 5 151 257,18 | 5 628 531,55 |
| Charges sur opérations financières | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres | 4 051,09 | 4 385,72 |
| Charges sur instruments financiers à terme | 0,00 | 0,00 |
| Charges sur dettes financières | 228 108,42 | 149 339,53 |
| Autres charges financières | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL (2) | 232 159,51 | 153 725,25 |
| RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2) | 4 919 097,67 | 5 474 806,30 |
| Autres produits (3) | 0,00 | 0,00 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4) | 2 042 071,28 | 2 635 506,22 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4) | 2 877 026,39 | 2 839 300,08 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5) | -556 493,04 | -333 126,45 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6) | 0,00 | 0,00 |
| RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6) | 2 320 533,35 | 2 506 173,63 |

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 :

FR0010172437 - Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R : Taux de frais maximum de 1.45%TTC

FR0013304086 - Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J : Taux de frais maximum de 0.50% TTC

FR0010622654 - Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I : Taux de frais maximum de 0.70% TTC

Les Frais administratifs externes à la société de gestion sont calculés sur l'Actif net au taux de 0,10% TTC maximum quelque-soit les parts.

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

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

La commission de surperformance correspond à des frais variables réalisés par le Fonds sur l'exercice lorsque sa performance est supérieure à celle d'un OPC de référence (€STR + 4%) sur la période d'observation.

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 (10% TTC de la surperformance annuelle du fonds par rapport à €STR + 4% par an) 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 01/01/2022.

A la fin d'une période de cristallisation, l'un des deux 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. Dans ce cas, la société de gestion perçoit les commissions provisionnées (cristallisation) 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 :

| Part(s) | Affectation du résultat net | Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées |
|---|------------------------------------|--|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | Capitalisation | Capitalisation |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | Capitalisation | Capitalisation |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 | 150 756 749,81 | 207 354 536,69 |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC) | 3 034 879,66 | 22 594 354,40 |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) | -51 560 163,23 | -47 574 729,04 |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 6 686 630,63 | 4 505 797,02 |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -12 478 282,38 | -12 020 636,63 |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme | 7 997 113,77 | 22 058 944,49 |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme | -7 187 256,07 | -25 811 200,70 |
| Frais de transactions | -179 168,66 | -490 412,60 |
| Différences de change | -2 187 032,89 | 4 401 581,81 |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 15 796 303,14 | -24 820 345,73 |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i> | <i>-722 905,01</i> | <i>-16 519 208,15</i> |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i> | <i>16 519 208,15</i> | <i>-8 301 137,58</i> |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme | 2 128 667,15 | -2 280 439,98 |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i> | <i>205 930,46</i> | <i>-1 922 736,69</i> |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i> | <i>1 922 736,69</i> | <i>-357 703,29</i> |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes | 0,00 | 0,00 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat | 0,00 | 0,00 |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation | 2 877 026,39 | 2 839 300,08 |
| 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 | 115 685 467,32 | 150 756 749,81 |

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

| | Montant | % |
|---|----------------------|--------------|
| ACTIF | | |
| OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | |
| Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 6 356 609,34 | 5,49 |
| Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 762 748,00 | 0,66 |
| Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé | 85 206 479,00 | 73,66 |
| TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | 92 325 836,34 | 79,81 |
| 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 | 30 069 303,17 | 25,99 |
| Crédit | 9 526 320,55 | 8,24 |
| Taux | 28 863 646,59 | 24,95 |
| TOTAL AUTRES OPÉRATIONS | 68 459 270,31 | 59,18 |

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 | 91 563 088,34 | 79,15 | 0,00 | 0,00 | 762 748,00 | 0,66 | 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 | 1 790 932,35 | 1,55 |
| 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 | 3 113 020,92 | 2,69 |
| HORS-BILAN | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 28 863 646,59 | 24,95 | 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 | 1 686 899,90 | 1,46 | 1 464 595,94 | 1,27 | 5 193 072,69 | 4,49 | 6 803 863,43 | 5,88 | 77 177 404,38 | 66,71 |
| 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 | 1 790 932,35 | 1,55 | 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 | 3 113 020,92 | 2,69 | 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 | 17 149 408,14 | 14,82 | 6 400 055,22 | 5,53 | 5 314 183,23 | 4,59 |

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

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

| | Devise 1 USD | | Devise 2 JPY | | Devise 3 GBP | | Devise N Autre(s) | |
|--|-----------------|-------|-----------------|-------|-----------------|------|----------------------|------|
| | Montant | % | Montant | % | Montant | % | Montant | % |
| ACTIF | | | | | | | | |
| Dépôts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées | 9 242 683,03 | 7,99 | 0,00 | 0,00 | 590 827,52 | 0,51 | 2 874 951,65 | 2,49 |
| Obligations et valeurs assimilées | 13 004 317,31 | 11,24 | 0,00 | 0,00 | 8 221 307,67 | 7,11 | 1 712 749,59 | 1,48 |
| 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 | 472 102,33 | 0,41 | 1 094 846,06 | 0,95 | 0,00 | 0,00 | 912,47 | 0,00 |
| Comptes financiers | 812 668,46 | 0,70 | 90 462,92 | 0,08 | 364 126,95 | 0,31 | 523 674,02 | 0,45 |
| PASSIF | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 044 852,41 | 1,77 |
| HORS-BILAN | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Autres opérations | 39 127 924,87 | 33,82 | 16 753 615,39 | 14,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

| | Nature de débit/crédit | 29/12/2023 |
|---------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| CRÉANCES | | |
| | Dépôts de garantie en espèces | 1 829 752,99 |
| | Coupons et dividendes en espèces | 58 334,67 |
| | Collatéraux | 1 181 644,07 |
| TOTAL DES CRÉANCES | | 3 069 731,73 |
| DETTES | | |
| | Rachats à payer | 240 945,85 |
| | Frais de gestion fixe | 142 074,07 |
| | Frais de gestion variable | 458,65 |
| | Autres dettes | 2 412,20 |
| TOTAL DES DETTES | | 385 890,77 |
| TOTAL DETTES ET CRÉANCES | | 2 683 840,96 |

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

| | En parts | En montant |
|---|-------------|----------------|
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | | |
| Parts souscrites durant l'exercice | 45,561 | 583 553,71 |
| Parts rachetées durant l'exercice | -378,064 | -5 014 994,62 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -332,503 | -4 431 440,91 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 424,952 | |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | | |
| Parts souscrites durant l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Parts rachetées durant l'exercice | -114,000 | -1 141 853,40 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -114,000 | -1 141 853,40 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 50,000 | |
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | | |
| Parts souscrites durant l'exercice | 1 564,517 | 2 451 325,95 |
| Parts rachetées durant l'exercice | -28 836,652 | -45 403 315,21 |
| Solde net des souscriptions/rachats | -27 272,135 | -42 951 989,26 |
| Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice | 65 220,646 | |

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

| | En montant |
|---|------------|
| Part LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | |
| 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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (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 OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 68 347,77 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,80 |
| 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 | 1 203,56 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 4 629,29 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,60 |
| 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 | 110,62 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | |
| Commissions de garantie | 0,00 |
| Frais de gestion fixes | 1 943 874,43 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 1,55 |
| 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 | 22 189,04 |

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 | 2 320 533,35 | 2 506 173,63 |
| Acomptes versés sur résultat de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Total | 2 320 533,35 | 2 506 173,63 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 158 714,83 | 226 148,43 |
| Total | 158 714,83 | 226 148,43 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 15 598,38 | 41 465,36 |
| Total | 15 598,38 | 41 465,36 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Report à nouveau de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | 2 146 220,14 | 2 238 559,84 |
| Total | 2 146 220,14 | 2 238 559,84 |

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 | -4 104 970,67 | -7 373 904,11 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00 | 0,00 |
| Total | -4 104 970,67 | -7 373 904,11 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -210 509,75 | -464 611,70 |
| Total | -210 509,75 | -464 611,70 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -19 317,63 | -78 376,08 |
| Total | -19 317,63 | -78 376,08 |

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | | |
| Affectation | | |
| Distribution | 0,00 | 0,00 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00 | 0,00 |
| Capitalisation | -3 875 143,29 | -6 830 916,33 |
| Total | -3 875 143,29 | -6 830 916,33 |

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 | 166 201 327,37 | 167 242 815,70 | 207 354 536,69 | 150 756 749,81 | 115 685 467,32 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I en EUR | | | | | |
| Actif net | 22 556 975,08 | 18 044 912,03 | 24 023 784,81 | 9 519 090,36 | 5 965 906,42 |
| Nombre de titres | 1 683,293 | 1 289,312 | 1 635,354 | 757,455 | 424,952 |
| Valeur liquidative unitaire | 13 400,50 | 13 995,76 | 14 690,26 | 12 567,20 | 14 039,01 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 49,90 | 29,96 | 223,21 | -613,38 | -495,37 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 204,95 | 157,17 | 200,57 | 298,56 | 373,48 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) J en EUR | | | | | |
| Actif net | 10 851 563,50 | 9 141 518,90 | 4 903 363,87 | 1 606 778,11 | 548 335,44 |
| Nombre de titres | 1 041,000 | 841,000 | 429,000 | 164,000 | 50,000 |
| Valeur liquidative unitaire | 10 424,17 | 10 869,82 | 11 429,75 | 9 797,42 | 10 966,70 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 39,92 | 22,89 | 173,42 | -477,90 | -386,35 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 240,50 | 131,01 | 176,23 | 252,83 | 311,96 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R en EUR | | | | | |
| Actif net | 143 644 352,29 | 140 056 384,77 | 178 427 388,01 | 139 630 881,34 | 109 171 225,46 |
| Nombre de titres | 87 344,946 | 82 128,104 | 100 357,145 | 92 492,781 | 65 220,646 |
| Valeur liquidative unitaire | 1 644,56 | 1 705,34 | 1 777,92 | 1 509,64 | 1 673,87 |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes | 6,11 | 3,51 | 27,16 | -73,85 | -59,41 |
| Capitalisation unitaire sur résultat | 14,46 | 13,98 | 12,98 | 24,20 | 32,90 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| Actions et valeurs assimilées | | | | |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| ALLEMAGNE | | | | |
| BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE | EUR | 4 527 | 456 231,06 | 0,40 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG | EUR | 1 372 | 514 637,20 | 0,44 |
| VONOVIA SE | EUR | 6 069 | 173 209,26 | 0,15 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 1 144 077,52 | 0,99 |
| BERMUDES | | | | |
| ARCH CAPITAL GR | USD | 2 905 | 195 314,67 | 0,17 |
| TOTAL BERMUDES | | | 195 314,67 | 0,17 |
| CANADA | | | | |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO | CAD | 5 903 | 674 958,57 | 0,59 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | CAD | 9 327 | 671 318,60 | 0,58 |
| TOTAL CANADA | | | 1 346 277,17 | 1,17 |
| DANEMARK | | | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | DKK | 7 498 | 702 168,98 | 0,60 |
| TOTAL DANEMARK | | | 702 168,98 | 0,60 |
| ESPAGNE | | | | |
| AENA SME SA | EUR | 1 489 | 244 344,90 | 0,21 |
| CELLNEX TELECOM SA | EUR | 11 294 | 402 744,04 | 0,35 |
| TOTAL ESPAGNE | | | 647 088,94 | 0,56 |
| ETATS-UNIS | | | | |
| ALPHABET- A | USD | 4 438 | 561 213,25 | 0,49 |
| AMAZON.COM INC | USD | 1 965 | 270 277,55 | 0,24 |
| APPLE INC | USD | 1 757 | 306 228,41 | 0,26 |
| BANK OF AMERICA CORP | USD | 8 904 | 271 396,08 | 0,23 |
| BOOKING HOLDINGS INC | USD | 85 | 272 949,53 | 0,24 |
| CONOCOPHILLIPS | USD | 1 900 | 199 640,61 | 0,17 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | USD | 447 | 267 103,39 | 0,23 |
| GENERAL ELECTRIC CO | USD | 5 814 | 671 742,92 | 0,58 |
| MASTERCARD INC | USD | 1 755 | 677 612,86 | 0,58 |
| MICROSOFT CORP | USD | 3 789 | 1 289 834,39 | 1,12 |
| MICROSTRATEGY CL.A | USD | 1 102 | 630 104,78 | 0,55 |
| MOODY'S CORP | USD | 1 779 | 628 983,15 | 0,54 |
| NVIDIA CORP | USD | 2 855 | 1 279 910,47 | 1,11 |
| SP GLOBAL | USD | 1 584 | 631 678,52 | 0,55 |
| THERMO FISHER SCIEN SHS | USD | 403 | 193 643,57 | 0,16 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 435 | 207 318,56 | 0,18 |
| VISA INC CLASS A | USD | 2 918 | 687 730,32 | 0,59 |
| TOTAL ETATS-UNIS | | | 9 047 368,36 | 7,82 |
| FINLANDE | | | | |
| NORDEA BANK ABP | SEK | 37 094 | 415 572,75 | 0,36 |
| TOTAL FINLANDE | | | 415 572,75 | 0,36 |
| FRANCE | | | | |
| DASSAULT SYST. | EUR | 10 568 | 467 475,48 | 0,40 |
| L'OREAL | EUR | 1 426 | 642 626,90 | 0,55 |
| LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY) | EUR | 1 134 | 831 902,40 | 0,72 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| SAFRAN SA | EUR | 5 409 | 862 519,14 | 0,75 |
| TOTALENERGIES SE | EUR | 14 724 | 906 998,40 | 0,79 |
| VINCI SA | EUR | 7 852 | 892 772,40 | 0,77 |
| TOTAL FRANCE | | | 4 604 294,72 | 3,98 |
| ITALIE | | | | |
| UNICREDIT SPA | EUR | 28 591 | 702 337,92 | 0,60 |
| TOTAL ITALIE | | | 702 337,92 | 0,60 |
| PAYS-BAS | | | | |
| AIRBUS SE | EUR | 9 336 | 1 304 986,08 | 1,12 |
| ASML HOLDING NV | EUR | 1 621 | 1 105 035,70 | 0,96 |
| FERROVIAL INTERNATIONAL SE | EUR | 9 990 | 329 869,80 | 0,29 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 2 739 891,58 | 2,37 |
| ROYAUME-UNI | | | | |
| ANGLO AMERICAN | GBP | 25 981 | 590 827,52 | 0,51 |
| TOTAL ROYAUME-UNI | | | 590 827,52 | 0,51 |
| SUISSE | | | | |
| NESTLE SA-REG | CHF | 3 918 | 410 932,75 | 0,36 |
| TOTAL SUISSE | | | 410 932,75 | 0,36 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 22 546 152,88 | 19,49 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées | | | 22 546 152,88 | 19,49 |
| Obligations et valeurs assimilées | | | | |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| ALLEMAGNE | | | | |
| ALLIANZ SE 3.5% PERP | USD | 1 200 000 | 991 922,63 | 0,86 |
| CMZB FRANCFORT 6.5% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 197 972,30 | 1,03 |
| DEUT BANK AG 7.125% 31-12-99 | GBP | 700 000 | 809 311,90 | 0,70 |
| DEUT P CMS10R+0.025% 31-12-99 | EUR | 1 000 000 | 762 748,00 | 0,65 |
| ENBW ENERGIE BADENWUERTEMBERG 1.375% 31-08-81 | EUR | 1 500 000 | 1 289 914,80 | 1,12 |
| KIRK BEAUTY SUN 8.25% 01-10-26 | EUR | 695 122 | 689 464,22 | 0,60 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 5 741 333,85 | 4,96 |
| AUTRICHE | | | | |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.85% 30-06-20 | EUR | 2 000 000 | 947 573,55 | 0,81 |
| ERSTE GR BK 1.0% 10-06-30 EMTN | EUR | 1 200 000 | 1 140 454,95 | 0,99 |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 2.875% 18-06-32 | EUR | 1 500 000 | 1 376 301,11 | 1,19 |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.5% PERP | EUR | 1 000 000 | 746 706,31 | 0,65 |
| TOTAL AUTRICHE | | | 4 211 035,92 | 3,64 |
| BELGIQUE | | | | |
| KBC GROUPE 4.25% 28-11-29 EMTN | EUR | 900 000 | 928 516,25 | 0,80 |
| SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV | EUR | 1 300 000 | 1 195 883,00 | 1,04 |
| TOTAL BELGIQUE | | | 2 124 399,25 | 1,84 |
| ESPAGNE | | | | |
| BANCO DE BADELL 5.75% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 143 451,85 | 0,99 |
| BANCO NTANDER 3.625% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 200 010,73 | 1,04 |
| BBVA 5.75% 15-09-33 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 389 948,17 | 1,20 |
| CAIXABANK 5.25% PERP | EUR | 1 000 000 | 932 590,38 | 0,80 |
| CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV | EUR | 1 000 000 | 1 038 618,42 | 0,90 |
| TOTAL ESPAGNE | | | 5 704 619,55 | 4,93 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| ETATS-UNIS | | | | |
| ABIBB 8.2 01/15/39 | USD | 1 000 000 | 1 243 883,18 | 1,07 |
| BRISTOL MYERS 5.7% 15-10-40 | USD | 1 000 000 | 946 921,35 | 0,81 |
| CA LA 0.375% 15-03-33 | EUR | 1 000 000 | 800 186,07 | 0,70 |
| CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN | EUR | 1 000 000 | 972 205,41 | 0,84 |
| IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.3% 11-02-28 | EUR | 1 000 000 | 904 793,36 | 0,78 |
| JPM CHASE 4.6% PERP | USD | 1 500 000 | 1 336 571,92 | 1,16 |
| TOTAL ETATS-UNIS | | | 6 204 561,29 | 5,36 |
| FRANCE | | | | |
| ACCOR 7.25% PERP | EUR | 700 000 | 773 607,73 | 0,67 |
| BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN | EUR | 1 200 000 | 1 159 533,05 | 1,01 |
| BNP PAR 8.5% PERP | USD | 1 200 000 | 1 175 204,82 | 1,01 |
| BQ POSTALE 3.0% PERP | EUR | 1 800 000 | 1 331 341,71 | 1,15 |
| CA 6.875% PERP | USD | 1 300 000 | 1 194 205,70 | 1,04 |
| CLARIANE 1.875% PERP CV | EUR | 31 900 | 802 827,30 | 0,70 |
| CNP ASSURANCES 4.75% PERP | EUR | 1 100 000 | 1 075 904,02 | 0,93 |
| EDF 3.375% PERP | EUR | 1 600 000 | 1 420 099,80 | 1,23 |
| ELO 6.0% 22-03-29 EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 549 493,36 | 1,34 |
| ENGIE 1.625% PERP | EUR | 1 000 000 | 971 565,41 | 0,84 |
| FRA.TELEC.8 1/8%03-33 EMTN | EUR | 500 000 | 740 310,96 | 0,64 |
| LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31 | EUR | 1 500 000 | 1 287 829,42 | 1,11 |
| QUATRIM SASU 5.875% 15-01-24 | EUR | 1 000 000 | 854 040,56 | 0,74 |
| RALLYE 4.371% 28-02-32 EMTN DEFAULT | EUR | 1 200 000 | 3 054,00 | 0,00 |
| RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30 | EUR | 1 000 000 | 993 257,19 | 0,86 |
| SG 5.25% 06-09-32 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 372 276,70 | 1,18 |
| SG 6.75% PERP | USD | 1 200 000 | 984 721,86 | 0,85 |
| TOTALENERGIES SE 1.625% PERP | EUR | 1 300 000 | 1 185 766,33 | 1,02 |
| UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27 | EUR | 1 600 000 | 1 362 199,39 | 1,17 |
| UNIBAIL RODAMCO SE FIX 31-12-99 | EUR | 1 300 000 | 1 322 150,19 | 1,14 |
| WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV | EUR | 15 000 | 1 348 522,50 | 1,17 |
| TOTAL FRANCE | | | 22 907 912,00 | 19,80 |
| HONG-KONG | | | | |
| CNAC HK FINBRIDGE 1.125% 22-09-24 | EUR | 1 500 000 | 1 464 595,94 | 1,26 |
| TOTAL HONG-KONG | | | 1 464 595,94 | 1,26 |
| HONGRIE | | | | |
| MOL HUNGARIAN OIL & GAS | EUR | 1 000 000 | 912 500,66 | 0,79 |
| TOTAL HONGRIE | | | 912 500,66 | 0,79 |
| IRLANDE | | | | |
| GE CAP EU 3.65% 23-08-32 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 029 630,03 | 0,89 |
| TOTAL IRLANDE | | | 1 029 630,03 | 0,89 |
| ITALIE | | | | |
| ASS GENERALI 1.713% 30-06-32 | EUR | 1 000 000 | 816 208,20 | 0,71 |
| ENEL 1.375% PERP | EUR | 1 000 000 | 879 942,65 | 0,76 |
| ENI 2.75% PERP | EUR | 1 100 000 | 965 950,36 | 0,84 |
| INTESA SANPAOLO 7.75% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 276 460,67 | 1,10 |
| UNICREDIT 0.925% 18-01-28 EMTN | EUR | 1 000 000 | 938 318,15 | 0,81 |
| UNICREDIT 3.875% PERP CV EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 289 569,10 | 1,11 |
| UNICREDIT 7.296% 02-04-34 EMTN | USD | 700 000 | 665 877,34 | 0,58 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| TOTAL ITALIE | | | 6 832 326,47 | 5,91 |
| JAPON | | | | |
| SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28 | EUR | 800 000 | 802 054,22 | 0,70 |
| TOTAL JAPON | | | 802 054,22 | 0,70 |
| LUXEMBOURG | | | | |
| GAZ CAPITAL 2.949% 24-01-24 | EUR | 1 000 000 | 832 859,34 | 0,72 |
| HOLCIM FINANCE REGS 1.75% 29-08-29 | EUR | 1 500 000 | 1 394 367,50 | 1,21 |
| TOTAL LUXEMBOURG | | | 2 227 226,84 | 1,93 |
| PAYS-BAS | | | | |
| ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP | EUR | 1 300 000 | 1 209 793,21 | 1,04 |
| AEGON 1.506% PERP | NLG | 2 000 000 | 725 752,03 | 0,62 |
| AEGON 5.625% 29-12-49 | EUR | 1 300 000 | 1 223 564,18 | 1,06 |
| AIRBUS GROUP SE 2.375% 07-04-32 | EUR | 1 000 000 | 971 475,93 | 0,84 |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP | EUR | 1 400 000 | 1 156 792,00 | 1,00 |
| DEME INVE BV FOR 4.375% PERP | EUR | 1 000 000 | 1 016 513,96 | 0,88 |
| ING GROEP NV 4.25% PERP | USD | 1 550 000 | 1 032 629,02 | 0,89 |
| ING GROEP NV 6.5% PERP | USD | 800 000 | 717 921,91 | 0,62 |
| JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28 | EUR | 900 000 | 681 189,02 | 0,59 |
| REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 147 982,75 | 1,00 |
| TENNET HOLDING BV 2.125% 17-11-29 | EUR | 1 000 000 | 970 028,52 | 0,84 |
| TENNET HOLDING BV 2.75% 17-05-42 | EUR | 500 000 | 479 050,44 | 0,41 |
| UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12-02-33 | EUR | 1 000 000 | 915 231,58 | 0,79 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 12 247 924,55 | 10,58 |
| ROYAUME-UNI | | | | |
| BARCLAYS 9.25% PERP | GBP | 1 200 000 | 1 388 766,06 | 1,20 |
| BP CAP MK 3.25% PERP | EUR | 1 200 000 | 1 182 145,90 | 1,02 |
| BRITISH TEL 8.375% 20-12-83 | GBP | 900 000 | 1 101 664,62 | 0,96 |
| BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 9.625% 15-12-30 | USD | 1 000 000 | 1 126 671,85 | 0,97 |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 5.0% 27-01-25 | BRL | 5 250 000 | 986 997,56 | 0,85 |
| HSBC 0.77% 13-11-31 | EUR | 1 000 000 | 840 437,76 | 0,73 |
| HSBC 5.875% PERP | GBP | 1 000 000 | 1 116 016,27 | 0,96 |
| INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 202 808,63 | 1,04 |
| LLOYDS BANKING GROUP 4.5% 18-03-30 | EUR | 1 000 000 | 1 034 003,93 | 0,89 |
| LLOYDS BANKING GROUP 8.5% PERP | GBP | 1 200 000 | 1 412 258,31 | 1,22 |
| MARKS AND SPENCER 7.125% 01-12-37 | USD | 500 000 | 459 628,24 | 0,40 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.75% PERP | GBP | 700 000 | 747 489,76 | 0,65 |
| STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31 | EUR | 1 200 000 | 1 094 688,39 | 0,94 |
| STANDARD CHARTERED 4.3% PERP | USD | 1 500 000 | 1 128 157,49 | 0,97 |
| UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22-10-61 | GBP | 4 200 000 | 1 645 800,75 | 1,43 |
| VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80 | EUR | 1 200 000 | 1 087 480,72 | 0,95 |
| TOTAL ROYAUME-UNI | | | 17 555 016,24 | 15,18 |
| RUSSIE | | | | |
| GAZPROM 3.897% PERP | EUR | 1 400 000 | 899 003,73 | 0,77 |
| TOTAL RUSSIE | | | 899 003,73 | 0,77 |
| SUISSE | | | | |
| CRED SUIS SA GROUP AG 7.75% 01-03-29 | EUR | 1 200 000 | 1 461 695,80 | 1,27 |
| TOTAL SUISSE | | | 1 461 695,80 | 1,27 |

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 92 325 836,34 | 79,81 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées | | | 92 325 836,34 | 79,81 |
| Organismes de placement collectif | | | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | | |
| FRANCE | | | | |
| H2O MULTIBONDS NC | EUR | 95,1268 | 18 387,06 | 0,02 |
| H2O MULTIBONDS SP Part N | EUR | 11 606,1268 | 41 433,87 | 0,03 |
| TOTAL FRANCE | | | 59 820,93 | 0,05 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 59 820,93 | 0,05 |
| TOTAL Organismes de placement collectif | | | 59 820,93 | 0,05 |
| Instruments financier à terme | | | | |
| Engagements à terme fermes | | | | |
| Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé | | | | |
| DJES BANKS 0324 | EUR | 750 | -21 375,00 | -0,02 |
| FV CBOT UST 5 0324 | USD | 65 | 139 750,17 | 0,12 |
| IFSC NIFTY 50 0124 | USD | 80 | -3 297,88 | 0,00 |
| MME MSCI EMER 0324 | USD | 55 | 130 199,61 | 0,12 |
| ONK TOKYO NIK 0324 | JPY | 78 | 621 060,78 | 0,54 |
| TU CBOT UST 2 0324 | USD | 92 | 172 424,48 | 0,15 |
| US 10YR NOTE 0324 | USD | -52 | -168 067,94 | -0,15 |
| TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé | | | 870 694,22 | 0,76 |
| TOTAL Engagements à terme fermes | | | 870 694,22 | 0,76 |
| Engagements à terme conditionnels | | | | |
| Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé | | | | |
| DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 3800 | EUR | -430 | -35 690,00 | -0,03 |
| DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 4200 | EUR | 350 | 96 600,00 | 0,08 |
| TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé | | | 60 910,00 | 0,05 |
| TOTAL Engagements à terme conditionnels | | | 60 910,00 | 0,05 |
| Autres instruments financiers à terme | | | | |
| Credit Default Swap | | | | |
| CDX NA HY SERIE 41 V | USD | -5 000 000 | -273 905,76 | -0,24 |
| ITRAXX EUR XOVER S40 | EUR | -5 000 000 | -395 100,00 | -0,34 |
| TOTAL Credit Default Swap | | | -669 005,76 | -0,58 |
| TOTAL Autres instruments financiers à terme | | | -669 005,76 | -0,58 |
| TOTAL Instruments financier à terme | | | 262 598,46 | 0,23 |
| Appel de marge | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | USD | -299 368,88 | -271 007,90 | -0,23 |
| APPEL MARGE CACEIS | JPY | -96 720 000 | -621 060,78 | -0,54 |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | 21 375 | 21 375,00 | 0,01 |
| TOTAL Appel de marge | | | -870 693,68 | -0,76 |
| Créances | | | 3 069 731,73 | 2,66 |
| Dettes | | | -385 890,77 | -0,34 |
| Comptes financiers | | | -1 322 088,57 | -1,14 |
| Actif net | | | 115 685 467,32 | 100,00 |

| | | | |
|---|-----|------------|-----------|
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) I | EUR | 424,952 | 14 039,01 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR)J | EUR | 50,000 | 10 966,70 |
| Parts LMdG OPPORTUNITIES MONDE 50 (EUR) R | EUR | 65 220,646 | 1 673,87 |