



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 FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR)

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

Régie par le livre II du Code monétaire et financier

Siège social : 91 boulevard Haussmann

75008 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le **29 DECEMBRE 2023**

A l'assemblée générale de la SICAV LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR),

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif **LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR)** constitué sous forme société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le **29 décembre 2023**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV à la fin de cet exercice.

2. FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 31 décembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

3. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

4. VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

5. RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction 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 direction d'évaluer la capacité de la SICAV 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 la SICAV 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 SICAV.

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 direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction 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 de la SICAV 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 27 mars 2024

RSM PARIS

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

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

Mohamed BENNANI

Associé

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	476 489 772,48	196 725 596,69
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	474 127 442,48	196 452 197,58
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	474 127 442,48	196 452 197,58
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés 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	0,00	0,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	2 362 330,00	273 399,11
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	2 362 330,00	273 399,11
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	5 747 672,12	2 759 295,94
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	5 747 672,12	2 759 295,94
COMPTES FINANCIERS	4 859 388,59	11 755 625,92
Liquidités	4 859 388,59	11 755 625,92
TOTAL DE L'ACTIF	487 096 833,19	211 240 518,55

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	465 806 303,06	214 449 982,38
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)	60 411,64	-8 406 308,56
Résultat de l'exercice (a,b)	18 212 194,57	4 655 777,31
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	484 078 909,27	210 699 451,13
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	3 017 923,92	541 067,42
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	3 017 923,92	541 067,42
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	487 096 833,19	211 240 518,55

(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		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Credit Default Swaps		
ITRAXX EUROPE S38 V1	0,00	58 000 000,00
ITRAXX EUROPE S38 V1	115 000 000,00	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	207 279,82	16 766,38
Produits sur actions et valeurs assimilées	131 785,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	17 014 789,68	3 615 621,20
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	17 353 854,50	3 632 387,58
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	-10,06
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	38 517,58	8 781,49
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	38 517,58	8 771,43
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	17 315 336,92	3 623 616,15
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	3 368 435,65	1 009 019,98
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	13 946 901,27	2 614 596,17
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	4 265 293,30	2 041 181,14
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	18 212 194,57	4 655 777,31

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 du Conseil d'Administration 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 le Conseil d'Administration.

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 :

FR0013371010 - Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS J : Taux de frais maximum de 0,45% TTC.

FR0013371002 - Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I : Taux de frais maximum de 0.65% TTC.

FR0013370988 - Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R : Taux de frais maximum de 0.90% TTC.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème		
		Action R	Action I	Action J
Frais de gestion financière maximum ¹	Actif net	0,90%	0,65%	0,45%
Frais administratifs externes à la société de gestion	Actif net	0,10% avec un minimum de 50 000 euros TTC par an		
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Dépositaire : 102€ TTC maximum Société de gestion: Néant		
Commission de surperformance	Actif net	Néant		

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 :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I	Capitalisation	Capitalisation
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS 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	210 699 451,13	83 644 086,72
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	290 497 823,96	152 899 268,09
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-53 374 348,41	-23 045 334,12
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1 657 422,17	140 003,26
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 526 093,57	-5 345 885,69
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	3 814 773,02	1 105 317,66
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-3 067 613,85	-670 067,99
Frais de transactions	-288 318,29	-73 272,66
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	19 629 980,95	-778 909,42
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	19 019 822,10	-610 158,85
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	610 158,85	-168 750,57
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	2 088 930,89	209 649,11
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	2 362 330,00	273 399,11
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-273 399,11	-63 750,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	13 946 901,27	2 614 596,17
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	484 078 909,27	210 699 451,13

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	18 146 859,80	3,75
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	455 980 582,68	94,19
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	474 127 442,48	97,94
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		
Crédit	115 000 000,00	23,76
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	115 000 000,00	23,76

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	474 127 442,48	97,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 859 388,59	1,00
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	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
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	24 208 940,23	5,00	292 152 866,67	60,35	157 765 635,58	32,59
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	4 859 388,59	1,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	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	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	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
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Souscriptions à recevoir	1 053 499,80
	Coupons et dividendes en espèces	17 250,00
	Collatéraux	4 676 922,32
TOTAL DES CRÉANCES		5 747 672,12
DETTES		
	Rachats à payer	251 010,37
	Frais de gestion fixe	355 721,33
	Collatéraux	2 411 192,22
TOTAL DES DETTES		3 017 923,92
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		2 729 748,20

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I		
Actions souscrites durant l'exercice	6 176,312	62 643 630,01
Actions rachetées durant l'exercice	-2 275,312	-23 473 502,53
Solde net des souscriptions/rachats	3 901,000	39 170 127,48
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 980,290	
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R		
Actions souscrites durant l'exercice	2 248 559,490	227 854 193,95
Actions rachetées durant l'exercice	-295 746,746	-29 900 845,88
Solde net des souscriptions/rachats	1 952 812,744	197 953 348,07
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 605 418,447	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	181 823,69
Commissions de souscription acquises	103 580,47
Commissions de rachat acquises	78 243,22
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	420 227,13
Commissions de souscription acquises	366 609,74
Commissions de rachat acquises	53 617,39

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	598 213,48
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,75
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 697 456,30
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

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

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

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

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

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

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

3.10. TABLEAU D'AFFECTION 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	18 212 194,57	4 655 777,31
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	18 212 194,57	4 655 777,31

	29/12/2023	30/12/2022
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 834 140,87	1 192 549,68
Total	3 834 140,87	1 192 549,68

	29/12/2023	30/12/2022
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	14 378 053,70	3 463 227,63
Total	14 378 053,70	3 463 227,63

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	60 411,64	-8 406 308,56
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	60 411,64	-8 406 308,56

	29/12/2023	30/12/2022
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	12 461,91	-1 983 919,13
Total	12 461,91	-1 983 919,13

	29/12/2023	30/12/2022
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	47 949,73	-6 422 389,43
Total	47 949,73	-6 422 389,43

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	27 830 385,12	72 009 067,84	83 644 086,72	210 699 451,13	484 078 909,27
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I en EUR					
Actif net	8 550 461,87	28 030 125,69	23 681 157,18	49 746 813,57	97 157 023,83
Nombre de titres	854,802	2 756,434	2 310,541	5 079,290	8 980,290
Valeur liquidative unitaire	10 002,85	10 168,98	10 249,18	9 794,04	10 818,91
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-8,61	-290,62	55,44	-390,58	1,38
Capitalisation unitaire sur résultat	199,66	236,04	237,95	234,78	426,95
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R en EUR					
Actif net	19 279 923,25	43 978 942,15	59 962 929,54	160 952 637,56	386 921 885,44
Nombre de titres	192 658,965	432 744,857	586 872,959	1 652 605,703	3 605 418,447
Valeur liquidative unitaire	100,07	101,62	102,17	97,39	107,31
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,08	-2,90	0,55	-3,88	0,01
Capitalisation unitaire sur résultat	2,04	2,25	2,11	2,09	3,98

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 3.099% 06-07-47	EUR	3 000 000	2 988 961,97	0,62
CMZB FRANCFORT 0.875% 22-01-27	EUR	4 500 000	4 223 427,84	0,87
CMZB FRANCFORT 6.5% 06-12-32	EUR	5 500 000	5 832 187,23	1,20
DEUTSCHE BK 1.75% 17-01-28	EUR	5 500 000	5 199 775,72	1,07
DEUTSCHE BK 4.0% 24-06-32 EMTN	EUR	6 500 000	6 405 281,33	1,33
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	1 000 000	982 149,04	0,20
DOUGLAS 6.0% 08-04-26	EUR	4 000 000	4 019 299,02	0,83
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.625% 05-08-79	EUR	4 900 000	4 448 951,25	0,92
FRESENIUS SE 0.75% 15-01-28	EUR	4 500 000	4 147 080,41	0,86
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 3.875% 15-05-27	EUR	4 000 000	3 947 466,67	0,82
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	6 500 000	5 566 512,09	1,15
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	4 000 000	3 880 541,86	0,80
TOTAL ALLEMAGNE			51 641 634,43	10,67
AUSTRALIE				
MACQUARIE GROUP 0.35% 03-03-28	EUR	2 500 000	2 226 240,57	0,46
TOTAL AUSTRALIE			2 226 240,57	0,46
AUTRICHE				
ERSTE GR BK 0.875% 15-11-32	EUR	6 000 000	5 259 038,69	1,09
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	6 200 000	6 580 221,44	1,36
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	3 000 000	2 923 485,00	0,60
TOTAL AUTRICHE			14 762 745,13	3,05
BELGIQUE				
KBC GROUPE 4.5% 06-06-26 EMTN	EUR	5 000 000	5 186 263,11	1,07
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	2 000 000	1 839 820,00	0,38
TOTAL BELGIQUE			7 026 083,11	1,45
DANEMARK				
DANSKE BK 4.0% 12-01-27	EUR	5 000 000	5 238 788,89	1,08
TOTAL DANEMARK			5 238 788,89	1,08
ESPAGNE				
BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31	EUR	5 500 000	5 315 912,14	1,10
BANCO NTANDER 2.125% 08-02-28	EUR	5 000 000	4 839 970,55	1,00
BBVA 3.5% 10-02-27	EUR	5 100 000	5 275 496,94	1,09
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	4 500 000	4 126 338,81	0,85
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 0.875% 28-10-27	EUR	5 000 000	4 585 483,88	0,94
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	EUR	4 300 000	3 847 276,97	0,80
TOTAL ESPAGNE			27 990 479,29	5,78
ETATS-UNIS				
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01-03-27	EUR	5 300 000	5 165 949,82	1,07
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	5 000 000	5 247 303,28	1,08
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.6% 20-05-27	EUR	6 200 000	5 696 700,77	1,17
GOLD SACH GR 0.25% 26-01-28	EUR	4 500 000	4 001 951,10	0,83
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.406% 29-10-27	EUR	5 000 000	4 598 160,66	0,95
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	6 000 000	6 111 680,00	1,26
PVH 3 1/8 12/15/27	EUR	6 000 000	5 900 505,00	1,22

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WFC 1 1/2 05/24/27	EUR	5 000 000	4 744 726,64	0,98
TOTAL ETATS-UNIS			41 466 977,27	8,56
FRANCE				
A 3.375% 06-07-47 EMTN	EUR	4 000 000	3 989 922,30	0,83
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	3 300 000	3 284 281,72	0,67
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	3 500 000	4 151 412,35	0,86
ALAIN AFFLELOU 4.25% 19-05-26	EUR	3 850 000	3 869 074,61	0,80
AUCHAN 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	6 500 000	6 414 250,97	1,32
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.625% 15-11-27	EUR	8 600 000	8 023 589,70	1,66
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	6 500 000	6 283 023,96	1,30
BPCE ZCP 17-02-27 EMTN	EUR	8 100 000	10 240 020,00	2,11
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	4 500 000	3 978 723,32	0,83
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 652 256,51	0,96
CARREFOUR 1.0% 17-05-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 825 434,43	0,59
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	58 000	1 459 686,00	0,30
CNP ASSU 4.5% 10-06-47	EUR	4 400 000	4 561 857,61	0,94
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	5 000 000	4 431 320,08	0,92
CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27	EUR	4 500 000	4 462 211,80	0,92
EDF 2.625% PERP	EUR	6 000 000	5 434 450,82	1,12
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	4 000 000	4 232 318,08	0,87
ENGIE 1.625% PERP	EUR	3 600 000	3 498 434,66	0,72
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	67 000	4 710 267,50	0,97
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	4 000 000	3 841 140,00	0,80
GOLDSTORY SASU 5.375% 01-03-26	EUR	1 000 000	1 017 535,28	0,21
ILIAD HOLDING HOLD 5.125% 15-10-26	EUR	1 800 000	1 820 113,50	0,38
LOXAM SAS 5.75% 15-07-27	EUR	4 500 000	4 455 180,00	0,92
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	6 000 000	6 491 717,38	1,34
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	3 469 000	3 400 183,71	0,70
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	5 000 000	5 306 188,11	1,10
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	3 200 000	3 121 170,54	0,64
SCOR 3.25% 05-06-47	EUR	3 000 000	2 917 845,41	0,61
SFR GROUP 5.875% 01-02-27	EUR	3 500 000	3 215 101,94	0,66
SG 5.25% 06-09-32 EMTN	EUR	5 000 000	5 281 573,36	1,09
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	5 100 000	5 187 061,04	1,07
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	3 000 000	3 225 887,05	0,67
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	4 500 000	4 105 577,47	0,85
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	5 500 000	4 683 220,10	0,97
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 04/05/27	EUR	1 600 000	1 472 266,67	0,31
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	4 000 000	3 609 214,54	0,74
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	34 000	3 056 651,00	0,63
TOTAL FRANCE			156 710 163,52	32,38
HONGRIE				
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	EUR	5 000 000	4 563 527,87	0,94
TOTAL HONGRIE			4 563 527,87	0,94
IRLANDE				
AIB GROUP 2.25% 04-04-28 EMTN	EUR	4 500 000	4 394 741,68	0,91
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	6 000 000	5 596 101,15	1,16
GE CAP 4.625% 22/02/27 *EUR	EUR	5 000 000	5 389 621,92	1,11

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL IRLANDE			15 380 464,75	3,18
ITALIE				
ASSI 5.0% 08-06-48 EMTN	EUR	1 400 000	1 487 621,68	0,31
ENEL 1.375% PERP	EUR	6 000 000	5 280 782,95	1,09
ENI 2.0% PERP	EUR	6 000 000	5 565 034,92	1,15
INTE 5.0% 08-03-28 EMTN	EUR	7 000 000	7 537 671,53	1,55
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.75% 02-11-28	EUR	5 000 000	4 498 827,46	0,93
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	4 500 000	4 921 410,20	1,02
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	5 000 000	4 830 685,68	1,00
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	4 000 000	4 272 287,87	0,88
TOTAL ITALIE			38 394 322,29	7,93
JAPON				
SOFTBANK GROUP 2.875% 06-01-27	EUR	4 000 000	3 802 941,67	0,79
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.303% 28-10-27	EUR	4 000 000	3 606 998,69	0,74
TOTAL JAPON			7 409 940,36	1,53
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	5 800 000	5 399 618,87	1,12
ABN AMRO BK 5.125% 22-02-33	EUR	3 500 000	3 759 785,58	0,77
DEME INVE BV FOR 4.375% PERP	EUR	4 000 000	4 068 446,56	0,84
DUFYR ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	6 000 000	5 788 395,00	1,20
ING GROEP NV 1.0% 16-11-32	EUR	5 500 000	4 876 885,61	1,01
ING GROEP NV 1.25% 16-02-27	EUR	3 000 000	2 888 079,45	0,60
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	2 000 000	1 513 923,21	0,31
NIBC BANK NV 0.875% 24-06-27	EUR	1 500 000	1 376 143,61	0,28
NN GROUP N.V. 4.5% 31/12/2099	EUR	4 000 000	4 080 150,16	0,85
PPF ARENA 3.25% 29-09-27 EMTN	EUR	1 200 000	1 178 645,51	0,25
REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP	EUR	6 500 000	6 220 459,86	1,28
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	5 000 000	4 636 621,72	0,95
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	5 000 000	4 703 518,72	0,98
TENNET HOLDING BV 0.125% 09-12-27	EUR	3 500 000	3 309 898,84	0,68
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	5 100 000	4 963 243,50	1,03
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	3 000 000	2 831 477,50	0,59
UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23-06-27	EUR	6 500 000	6 088 383,24	1,25
TOTAL PAYS-BAS			67 683 676,94	13,99
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 0.877% 28-01-28	EUR	4 500 000	4 171 834,42	0,86
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	4 500 000	4 887 860,53	1,01
NATWEST GROUP 1.043% 14-09-32	EUR	4 500 000	3 996 351,89	0,82
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	500 000	467 265,67	0,10
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	5 000 000	4 562 021,31	0,94
TOTAL ROYAUME-UNI			18 085 333,82	3,73
SUEDE				
SWEDBANK AB 3.625% 23-08-32	EUR	5 000 000	4 963 989,07	1,03
VOLVO TREASURY AB 2.0% 19-08-27	EUR	5 000 000	4 870 431,69	1,00
TOTAL SUEDE			9 834 420,76	2,03
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 0.65% 14-01-28	EUR	6 200 000	5 712 643,48	1,18
TOTAL SUISSE			5 712 643,48	1,18

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			474 127 442,48	97,94
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			474 127 442,48	97,94
Instruments financier à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUROPE S38 V1	EUR	115 000 000	2 362 330,00	0,49
TOTAL Credit Default Swap			2 362 330,00	0,49
TOTAL Autres instruments financiers à terme			2 362 330,00	0,49
TOTAL Instruments financier à terme			2 362 330,00	0,49
Créances			5 747 672,12	1,19
Dettes			-3 017 923,92	-0,62
Comptes financiers			4 859 388,59	1,00
Actif net			484 078 909,27	100,00

Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS I	EUR	8 980,290	10 818,91
Action LMdG FLOAT-TO-FIX 2027 (EUR) ACTIONS R	EUR	3 605 418,447	107,31