



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement LMdG Familles & Entrepreneurs

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 décembre 2023
Fonds Commun de Placement
LMdG Familles & Entrepreneurs
91, Boulevard Haussmann - 75008 Paris

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement LMdG Familles & Entrepreneurs

91, Boulevard Haussmann - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 décembre 2023

Aux porteurs de part,

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 Familles & Entrepreneurs constitué sous forme de fonds commun de placement 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 du fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

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.



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.

Vérification du rapport de gestion établi par la société de gestion

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.

En application de la loi, nous vous signalons que certains éléments d'information nécessaires à l'accomplissement de nos diligences nous ayant été transmis tardivement, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires.

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.

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.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Isabelle Bousquié
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	80 898 232,68	84 890 015,08
Actions et valeurs assimilées	80 843 085,12	75 642 468,09
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	80 842 981,09	75 642 364,06
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	104,03	104,03
Obligations 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
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	9 210 346,99
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	9 210 346,99
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	55 147,56	37 200,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	55 147,56	37 200,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	303 889,12	541 491,98
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	303 889,12	541 491,98
COMPTES FINANCIERS	90 524,25	8 201 137,20
Liquidités	90 524,25	8 201 137,20
TOTAL DE L'ACTIF	81 292 646,05	93 632 644,26

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	90 957 035,71	83 083 104,09
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)	-10 435 484,00	9 898 225,56
Résultat de l'exercice (a,b)	567 116,59	292 278,14
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	81 088 668,30	93 273 607,79
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	55 147,56	37 200,00
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
Instruments financiers à terme	55 147,56	37 200,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	55 147,56	37 200,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	114 732,33	321 836,47
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	114 732,33	321 836,47
COMPTES FINANCIERS	34 097,86	0,00
Concours bancaires courants	34 097,86	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	81 292 646,05	93 632 644,26

(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		
EC EURUSD 0324	2 381 127,51	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
CAC 40 FUT 0123	0,00	5 176 400,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	150 123,06	10 815,89
Produits sur actions et valeurs assimilées	2 166 749,40	1 174 946,46
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	2 316 872,46	1 185 762,35
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	122,76	13 095,64
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	122,76	13 095,64
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	2 316 749,70	1 172 666,71
Autres produits (3)	0,05	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 645 430,09	1 118 606,34
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	671 319,66	54 060,37
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-104 203,07	238 217,77
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	567 116,59	292 278,14

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 :

FR0013355930 - Part LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I : Taux de frais maximum de 0,95% TTC
FR0007082060 - Part LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P : Taux de frais maximum de 1,70% TTC

Le cumul des frais administratifs externes à la société de gestion respect le taux maximum de 0,15% TTC de l'actif net.

Le montant des frais de recherche s'élève à 79 313,89 euros.

La rétrocession de frais de gestion à percevoir est prise en compte à chaque valeur liquidative. Le montant provisionné est égal à la quote-part de rétrocession acquise sur la période concernée.

Commission de surperformance

10% TTC maximum de la surperformance du Fonds au-delà de l'indice de référence

Calcul de la surperformance : La commission de surperformance fait l'objet, à chaque calcul de valeur liquidative et sur l'actif du jour, d'une provision en cas de surperformance ou d'une reprise de provision, plafonnée à hauteur des dotations effectuées, en cas de sous-performance. Elle demeure acquise à la société de gestion au prorata du nombre de parts rachetées lors de chaque calcul de valeur liquidative, et en fin d'exercice pour le solde. La surperformance est calculée en comparant l'évolution de l'actif du Fonds à l'évolution de l'actif d'un fonds de référence réalisant une performance annuelle égale à celle de l'indice de référence, et enregistrent les mêmes variations de souscriptions et rachats que le Fonds réel.

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 Familles & Entrepreneurs (EUR) I	Capitalisation	Capitalisation
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P	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	93 273 607,79	54 934 914,33
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	7 412 376,28	51 333 695,00
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-20 455 127,10	-7 850 084,20
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	5 983 773,94	6 202 770,78
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-14 420 000,78	-2 169 131,79
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	1 082 452,01	2 339 315,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-2 262 722,83	-731 110,00
Frais de transactions	-1 039 819,34	-567 115,75
Différences de change	-3 807,15	-21 078,30
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	10 754 268,26	-10 216 850,36
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	4 378 280,02	-6 375 988,24
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	6 375 988,24	-3 840 862,12
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	92 347,56	-37 200,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	55 147,56	-37 200,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	37 200,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	671 319,66	54 060,37
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	1 422,71 (*)
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	81 088 668,30	93 273 607,79

(*) 30/12/2022 : Soutle de fusion avec l'OPC LMdG ACTIONS RENDEMENT EURO le 05/12/2022 pour 1 422,71 €.

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Change	2 381 127,51	2,94
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	2 381 127,51	2,94
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90 524,25	0,11
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	34 097,86	0,04
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	90 524,25	0,11	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	34 097,86	0,04	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 SEK		Devise 2 DKK		Devise 3 NOK		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	2 835 943,41	3,50	2 122 991,73	2,62	668 835,94	0,82	2 412 844,27	2,98
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	51 651,65	0,06
Comptes financiers	4,74	0,00	188,62	0,00	0,06	0,00	816,75	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	34 097,86	0,04
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 381 127,51	2,94
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		
	Ventes à règlement différé	250 980,67
	Dépôts de garantie en espèces	51 651,65
	Coupons et dividendes en espèces	244,80
	Autres créances	1 012,00
TOTAL DES CRÉANCES		303 889,12
DETTES		
	Frais de gestion fixe	114 732,33
TOTAL DES DETTES		114 732,33
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		189 156,79

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I		
Parts souscrites durant l'exercice	45,0000	4 929,90
Parts rachetées durant l'exercice	-59 173,8320	-6 543 038,74
Solde net des souscriptions/rachats	-59 128,8320	-6 538 108,84
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	10 097,6470	
Part LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P		
Parts souscrites durant l'exercice	46 337,1115	7 407 446,38
Parts rachetées durant l'exercice	-87 238,5204	-13 912 088,36
Solde net des souscriptions/rachats	-40 901,4089	-6 504 641,98
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	503 035,6826	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part LMdG Familles & Entrepreneurs (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 Familles & Entrepreneurs (EUR) P	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	58 468,15
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	490,81
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 516 059,93
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,84
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	7 921,07

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	567 116,59	292 278,14
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	567 116,59	292 278,14

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	16 025,58	75 993,75
Total	16 025,58	75 993,75

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	551 091,01	216 284,39
Total	551 091,01	216 284,39

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	-10 435 484,00	9 898 225,56
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-10 435 484,00	9 898 225,56

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-143 259,27	794 386,93
Total	-143 259,27	794 386,93

	29/12/2023	30/12/2022
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-10 292 224,73	9 103 838,63
Total	-10 292 224,73	9 103 838,63

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	69 352 349,34	51 697 146,09	54 934 914,33	93 273 607,79	81 088 668,30
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I en EUR					
Actif net	12 207 868,03	7 493 737,77	8 841 014,80	7 529 229,87	1 115 920,61
Nombre de titres	125 713,2110	76 057,3510	75 570,3510	69 226,4790	10 097,6470
Valeur liquidative unitaire	97,10	98,52	116,99	108,76	110,51
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	1,04	-2,56	7,63	11,47	-14,18
Capitalisation unitaire sur résultat	0,64	-0,65	0,53	1,09	1,58
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P en EUR					
Actif net	57 144 481,31	44 203 408,32	46 093 899,53	85 744 377,92	79 972 747,69
Nombre de titres	397 267,2862	304 952,9605	269 831,3913	543 937,0915	503 035,6826
Valeur liquidative unitaire	143,84	144,95	170,82	157,63	158,98
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	1,55	-3,77	11,17	16,73	-20,46
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,07	-1,82	-0,43	0,39	1,09

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				
BEIERSDORF AG	EUR	8 541	1 159 013,70	1,43
CONTINENTAL AG	EUR	14 913	1 147 107,96	1,41
FRESENIUS	EUR	7 781	218 412,67	0,27
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	18 057	1 461 533,58	1,80
HENKEL AG AND CO.KGAA POR	EUR	10 116	657 337,68	0,81
MERCK KGA	EUR	10 825	1 559 882,50	1,92
RATIONAL AG	EUR	1 050	734 475,00	0,91
SAP SE	EUR	14 539	2 027 899,72	2,50
SYMRISE AG	EUR	17 327	1 726 462,28	2,13
TOTAL ALLEMAGNE			10 692 125,09	13,18
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	21 973	1 283 662,66	1,58
BEKAERT DIVISION	EUR	14 039	653 094,28	0,81
TOTAL BELGIQUE			1 936 756,94	2,39
DANEMARK				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	19 208	1 798 781,25	2,22
ZEALAND PHARMA	DKK	6 476	324 210,48	0,40
TOTAL DANEMARK			2 122 991,73	2,62
ESPAGNE				
ACCIONA S.A.	EUR	7 416	988 552,80	1,22
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	887 103	3 352 805,79	4,14
BANKINTER SA	EUR	146 163	847 160,75	1,04
CELLNEX TELECOM SA	EUR	51 446	1 834 564,36	2,26
ELECNOR	EUR	18 190	355 614,50	0,44
GRUPO CATALANA OCCIDENTE	EUR	24 676	762 488,40	0,94
INDITEX	EUR	25 845	1 019 068,35	1,25
MAPFRE S.A. / EX CORPORACION MAPFRE	EUR	650 000	1 262 950,00	1,56
TECNICAS REUNIDAS	EUR	39 987	333 891,45	0,41
TUBACEX SA	EUR	56 350	197 225,00	0,25
TOTAL ESPAGNE			10 954 321,40	13,51
ETATS-UNIS				
ELI LILLY & CO	USD	2 604	1 374 121,83	1,69
NVIDIA CORP	USD	2 317	1 038 722,44	1,28
TOTAL ETATS-UNIS			2 412 844,27	2,97
FINLANDE				
KONE OY B NEW	EUR	26 515	1 197 417,40	1,47
TOTAL FINLANDE			1 197 417,40	1,47
FRANCE				
BIOMERIEUX	EUR	10 151	1 021 190,60	1,25
CARREFOUR	EUR	71 698	1 187 677,37	1,47
DASSAULT AVIATION SA	EUR	3 772	675 942,40	0,83
DASSAULT SYST.	EUR	46 253	2 046 001,46	2,53
ESSILORLUXOTTICA	EUR	14 082	2 557 291,20	3,15
EURAZEO	EUR	5 525	396 971,25	0,49

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FONCIERE EURIS	EUR	12 784	2 045,44	0,00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 485	2 849 418,00	3,51
HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS	EUR	1 151	20 004,38	0,03
IPSOS	EUR	11 491	652 114,25	0,80
L'OREAL	EUR	5 514	2 484 884,10	3,07
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	8 642	442 470,40	0,55
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	4 857	3 563 095,20	4,39
NEOEN SA	EUR	20 409	617 984,52	0,76
PERNOD RICARD	EUR	5 349	854 502,75	1,06
PIERRE ET VACANCES (PIERRE & VACANCES) CW 15-09-27	EUR	181 805	30 725,05	0,03
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	13 411	1 126 524,00	1,39
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3 000	718 500,00	0,89
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8 798	1 599 300,44	1,97
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	3 800	378 556,00	0,46
SR TELEPERFORMANCE	EUR	5 539	731 424,95	0,90
THALES	EUR	12 741	1 706 656,95	2,11
TRIGANO SA	EUR	4 341	643 770,30	0,80
VIVENDI	EUR	143 606	1 389 531,66	1,71
YMAGIS	EUR	99 053	0,00	0,00
YMAGIS BSA 30-06-24	EUR	99 053	0,00	0,00
TOTAL FRANCE			27 696 582,67	34,15
IRLANDE				
KINGSPAN GROUP	EUR	18 448	1 446 323,20	1,78
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	74 594	1 422 880,55	1,76
TOTAL IRLANDE			2 869 203,75	3,54
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	77 083	1 472 670,72	1,82
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	45 901	391 719,13	0,48
COFIDE ORD.	EUR	770 805	331 831,55	0,41
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	21 390	171 975,60	0,21
DANIELI & C.ORD.	EUR	11 264	330 598,40	0,41
ERG SPA	EUR	27 622	797 170,92	0,98
FERRARI NV	EUR	3 166	966 263,20	1,20
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	71 135	349 272,85	0,43
MEDIOBANCA SPA	EUR	52 033	583 029,77	0,72
TOTAL ITALIE			5 394 532,14	6,66
LUXEMBOURG				
GROUPE BERKEM SA	EUR	345	1 055,70	0,00
TENARIS SA ORD REG	EUR	99 496	1 566 564,52	1,94
TOTAL LUXEMBOURG			1 567 620,22	1,94
NORVEGE				
AKER BP ASA	NOK	25 392	668 835,94	0,83
TOTAL NORVEGE			668 835,94	0,83
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	310	361 646,00	0,45
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	15 997	2 182 790,65	2,69
CTP NV W/I	EUR	60 215	920 085,20	1,13
EXOR NV	EUR	15 951	1 443 565,50	1,78

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	46 225	1 526 349,50	1,88
HEINEKEN	EUR	12 631	1 161 294,14	1,43
STELLANTIS NV	EUR	57 354	1 213 037,10	1,50
TOTAL PAYS-BAS			8 808 768,09	10,86
PORTUGAL				
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	98 466	1 313 536,44	1,62
SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTAO SGPS	EUR	27 724	371 501,60	0,46
TOTAL PORTUGAL			1 685 038,04	2,08
SUEDE				
INVESTOR AB-B SHS	SEK	117 010	2 454 240,74	3,03
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	15 915	381 702,67	0,47
TOTAL SUEDE			2 835 943,41	3,50
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			80 842 981,09	99,70
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
LUXEMBOURG				
GOLOG HOLDING CL.A	EUR	10 403	104,03	0,00
TOTAL LUXEMBOURG			104,03	0,00
TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			104,03	0,00
TOTAL Actions et valeurs assimilées			80 843 085,12	99,70
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0324	USD	19	55 147,56	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			55 147,56	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes			55 147,56	0,07
TOTAL Instruments financier à terme			55 147,56	0,07
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-60 918,75	-55 147,56	-0,07
TOTAL Appel de marge			-55 147,56	-0,07
Créances			303 889,12	0,37
Dettes			-114 732,33	-0,14
Comptes financiers			56 426,39	0,07
Actif net			81 088 668,30	100,00

Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) P	EUR	503 035,6826	158,98
Parts LMdG Familles & Entrepreneurs (EUR) I	EUR	10 097,6470	110,51