

FCP de droit français

LMdG FLEX PATRIMOINE

RAPPORT SEMESTRIEL

au 29 décembre 2023

Société de gestion : UBS LA MAISON DE GESTION

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : RSM Paris

UBS LA MAISON DE GESTION - 91 boulevard Haussmann - 75008 - Paris

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	6 155 716,97
b) Avoirs bancaires	4 088 480,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	296 834 831,83
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	307 079 029,73
e) Passif	-132 151 920,26
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	174 927 109,47

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LMdG FLEX PATRIM (EUR) I en EUR	C\D	17 010 499,68	11 491,793	1 480,23
LMdG FLEX PATRIM (EUR) R en EUR	C\D	157 916 609,79	114 628,985	1 377,63

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	1,44	0,82
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	2,08	1,19
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	100,28	57,13

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	2 655 255,14	1,52	0,86
Euro	EUR	2 512 404,24	1,44	0,82
Dollar Canadien	CAD	988 057,59	0,56	0,32
TOTAL		6 155 716,97	3,52	2,00

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	1,52	0,86
FRANCE	0,60	0,34
CANADA	0,56	0,32
PAYS-BAS	0,48	0,28
ESPAGNE	0,35	0,20
TOTAL	3,52	2,00

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	95,48	54,39
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens	4,80	2,73
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	100,28	57,13

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		976 972,33
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	774 695,55	3 796 794,55
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	34 601 427,69	111 382 109,90

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	LMdG FLEX PATRIM (EUR) I			
	LMdG FLEX PATRIM (EUR) R			
Dividendes à verser				
	LMdG FLEX PATRIM (EUR) I			
	LMdG FLEX PATRIM (EUR) R			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

UBS LA MAISON DE GESTION - 91 boulevard Haussmann - 75008 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	29/12/2023
Parts LMdG FLEX PATRIM (EUR) I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LMdG FLEX PATRIM (EUR) R Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 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				
CANADA				
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	4 335	495 670,91	0,29
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	6 841	492 386,68	0,28
TOTAL CANADA			988 057,59	0,57
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	1 545	253 534,50	0,14
CELLNEX TELECOM SA	EUR	10 000	356 600,00	0,21
TOTAL ESPAGNE			610 134,50	0,35
ETATS-UNIS				
ALPHABET- A	USD	2 342	296 160,76	0,17
GENERAL ELECTRIC CO	USD	4 559	526 741,66	0,30
MICROSOFT CORP	USD	564	191 994,35	0,11
MICROSTRATEGY CLA	USD	463	264 735,49	0,15
MOODY'S CORP	USD	1 100	388 915,95	0,22
SP GLOBAL	USD	974	388 418,49	0,21
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	142	68 231,73	0,04
VISA INC CLASS A	USD	2 249	530 056,71	0,31
TOTAL ETATS-UNIS			2 655 255,14	1,51
FRANCE				
SAFRAN SA	EUR	2 911	464 188,06	0,27
VINCI SA	EUR	5 216	593 059,20	0,34
TOTAL FRANCE			1 057 247,26	0,61
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	4 255	594 763,90	0,34
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	7 579	250 258,58	0,14
TOTAL PAYS-BAS			845 022,48	0,48
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			6 155 716,97	3,52
TOTAL Actions et valeurs assimilées			6 155 716,97	3,52
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
H2O MULTIBONDS IUSD	USD	15	3 471 810,53	1,98
H2O MULTIBONDS SP IUSD	USD	32	130 788,79	0,08
OFI PRECIOUS METALS PART I	EUR	158	6 126 021,82	3,51
TOTAL FRANCE			9 728 621,14	5,57

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
ANDURAND UCITS FUND CLASS A EUR HEDGED	EUR	52,0907	6 606,85	
ANDURAND UCITS FUND CLASS F EUR HEDGED	EUR	40 600,1944	5 294 460,23	3,02
CORUM BUTLER CREDIT STRATEGIES ICAV BUTLER CREDIT OPPORTUNIT	EUR	26 024	3 151 430,93	1,80
CORUM BUTLER CREDIT STRATEGIES ICAV BUTLER CREDIT OPPORTUNIT	EUR	62 127,3861	7 515 096,37	4,30
CORUM BUTLER CREDIT STRATEGIES ICAV BUTLER CREDIT OPPORTUNIT	EUR	11 668,8367	1 478 198,90	0,85
GAM STAR CAT BOND PTG INST C	EUR	541 044	8 458 411,37	4,84
GAVE CH ONSH RMB BD FD-B EUR	EUR	1	107,81	
Graham Macro UCITS Fund Class L Platform EUR	EUR	84 935	9 700 163,05	5,54
IAM CARRHAE CAPITAL UCITS FUND USD	USD	7 909	7 796 527,74	4,45
KIRKOSWALD GL MACRO UCITS IF USD ACC	USD	103 815	10 038 585,80	5,74
KLS Arete Macro Fund Class I EUR ACC	EUR	53 530	6 238 975,03	3,56
Lafayette UCITS ICAV - Lafayette Dalton Asia Pacific UCIT's	EUR	3 402	7 256 602,08	4,15
MAGA SMALLER COS UCITS FD-EU	EUR	64 348,2	10 498 962,22	6,01
Man Fds VI plc-Man GLG Alpha Select Alternative INH EUR Dist	EUR	91 897	11 675 513,85	6,67
MAN VI MAN AHL TARGET I H HEDGED CAP	EUR	1	148,68	-0,01
MONTLAKE INV US EQTY LS EUR IP	EUR	38 708	5 219 746,70	2,99
RV CAPITAL ASIA OPP-B EUR	EUR	7 506,143	8 109 043,91	4,64
Tages International Funds ICAV - Selwood Equity Absolute Ret	EUR	70 629	8 071 842,33	4,61
U ACCESS IRL GCA CR LSU-BEUR	EUR	109 643,2811	11 953 474,97	6,84
WINTON TREND FUND UCITS I EUR ACC	EUR	45 918	6 086 614,57	3,48
TOTAL IRLANDE			128 550 513,39	73,48
LUXEMBOURG				
BREXAN HOWARD ABSOLUTE RETURN GOVERNMENT BOND FUND A EUR CAP	EUR	371,44	39 336,39	0,02
GOLDMAN SACHS UBS TOT.RET.STR.E56 CL.C C.	USD	287 555	3 158 874,91	1,80
HELIUM SELECTION A EUR	EUR	4 133	6 905 730,51	3,95
HELIUM SELECTION S EUR	EUR	925	1 615 309,00	0,93
LMY MW SYSTM ALPH UCIT USDB	USD	801	101 284,42	0,06
LOTUS E CAP	EUR	86 600	9 069 618,00	5,19
Merrill Lynch Invest Solutions - Merrill Lynch MLCX Commodity	EUR	26 190	5 097 883,50	2,91
MUL-LYXOR MSCI INDONESIA UCITS ETF	EUR	12 134	1 658 123,23	0,94
PICTET TR LOTUS I EUR ACC	EUR	10 577	1 102 017,63	0,63
S.GAIA EGERTON EQ.C C.2DEC	EUR	1	245,78	
TOTAL LUXEMBOURG			28 748 423,37	16,43
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			167 027 557,90	95,48

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation non cotés				
FRANCE				
BNP P BOND C CI C PARTS CLASSIC C	EUR	1	237,94	
TOTAL FRANCE			237,94	
TOTAL Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation non cotés			237,94	
Autres organismes non européens				
GUERNESEY				
BH MACRO LTD	GBP	1 981 719	8 392 947,59	4,80
TOTAL GUERNESEY			8 392 947,59	4,80
TOTAL Autres organismes non européens			8 392 947,59	4,80
TOTAL Organismes de placement collectif			175 420 743,43	100,28
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CBOT USUL 30A 0324	USD	36	206 852,85	0,11
DJE 600 EUROP 0324	EUR	209	41 382,00	0,02
EURO BUND 0324	EUR	90	114 160,00	0,07
EURO STOXX 50 0324	EUR	177	-68 110,00	-0,04
FV CBOT UST 5 0324	USD	258	143 533,99	0,08
IFSC NIFTY 50 0124	USD	118	-4 863,98	
LIFFE LG GILT 0324	GBP	105	433 754,54	0,25
MME MSCI EMER 0324	USD	40	91 612,73	0,06
MSCI EMG MKT 0324	USD	-37	-89 263,57	-0,05
OSE TOPIX FUT 0324	JPY	34	-18 557,34	-0,01
SP 500 MINI 0324	USD	72	313 628,75	0,17
TU CBOT UST 2 0324	USD	343	494 776,19	0,28
US 10YR NOTE 0324	USD	125	236 330,51	0,14
XEUR FGBX BUX 0324	EUR	29	70 380,00	0,04
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			1 965 616,67	1,12
TOTAL Engagements à terme fermes			1 965 616,67	1,12
TOTAL Instrument financier à terme			1 965 616,67	1,12

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-1 538 342,31	-1 392 606,08	-0,80
APPEL MARGE CACEIS	JPY	2 890 000	18 557,34	0,01
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-162 327	-162 327,00	-0,09
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-375 870	-433 754,54	-0,25
APPEL MARGE CM-CIC	USD	1,21	1,10	0,01
TOTAL Appel de marge			-1 970 129,18	-1,12
Créances			119 249 118,40	68,17
Dettes			-114 325 319,34	-65,36
Comptes financiers			-11 568 637,48	-6,61
Actif net			174 927 109,47	100,00

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Le Règlement, le prospectus complet est les informations clés pour la Suisse, les rapports annuels et semestriels pour la Suisse ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse : REYL & CIE SA – 4 rue du Rhône – CH-1204 Genève, qui assume également le service des paiements : Banque cantonale de Genève –17, quai de l'Île – CH-1204 Genève.

BILAN AU 29/12/2023 en EUR

ACTIF

	29/12/2023	30/06/2023
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	183 741 430,40	257 879 563,41
Actions et valeurs assimilées	6 155 716,97	9 258 958,27
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	6 155 716,97	9 258 958,27
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	175 420 743,43	247 880 411,94
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	167 027 557,90	239 553 858,20
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	237,94	232,37
Autres organismes non européens	8 392 947,59	8 326 321,37
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	2 164 970,00	740 193,20
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	2 164 970,00	740 193,20
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	119 249 118,40	177 442 473,57
Opérations de change à terme de devises	111 042 960,41	174 010 075,15
Autres	8 206 157,99	3 432 398,42
COMPTES FINANCIERS	4 088 480,93	307 082,68
Liquidités	4 088 480,93	307 082,68
TOTAL DE L'ACTIF	307 079 029,73	435 629 119,66

PASSIF

	29/12/2023	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	170 951 976,01	255 079 851,60
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)		
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	5 159 292,66	-3 841 638,33
Résultat de l'exercice (a,b)	-1 184 159,20	-3 128 789,14
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	174 927 109,47	248 109 424,13
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	2 169 482,51	743 858,50
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	2 169 482,51	743 858,50
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	2 169 482,51	743 858,50
Autres opérations		
DETTES	114 325 319,34	177 123 765,67
Opérations de change à terme de devises	110 834 276,23	174 046 220,37
Autres	3 491 043,11	3 077 545,30
COMPTES FINANCIERS	15 657 118,41	9 652 071,36
Concours bancaires courants	15 657 118,41	9 652 071,36
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	307 079 029,73	435 629 119,66

(a) Y compris comptes de régularisation

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

COMPTE DE RESULTAT AU 29/12/2023 en EUR

	29/12/2023	30/06/2023
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	115 108,15	406 616,46
Produits sur actions et valeurs assimilées	21 278,27	120 164,03
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	2 101,61	3 395,56
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	138 488,03	530 176,05
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	7 659,48	3 354,73
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	300 182,04	550 317,52
Autres charges financières		
TOTAL (2)	307 841,52	553 672,25
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	-169 353,49	-23 496,20
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 272 052,02	3 433 933,59
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-1 441 405,51	-3 457 429,79
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	257 246,31	328 640,65
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-1 184 159,20	-3 128 789,14

PERFORMANCE

	YTD 2023	1 an**	3 ans**	5 ans**	Depuis le lancement**
FR0010638726	-1,01%	-1,01%	-1,24%	1,05%	2,57%
FR0010626291	-1,51%	-1,51%	-1,73%	0,55%	2,09%

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	I EUR	R EUR
Isin	FR0010638726	FR0010626291
Charges d'exploitation	180 354,72	2 714 214,97
Fortune moyenne du fonds	23 808 217,66	216 141 335,63
TER des Fonds Cibles représentant 59.74% de l'Actif Net	0,97%	0,97%
TER	1,72%	2,22%
Commission de surperformance	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds	23 808 217,66	216 141 335,63
TER de surperformance	0,00%	0,00%
Frais de fonctionnement et de gestion	0,75%	1,25%

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.

Informations destinées aux porteurs de parts suisses (non auditées)

DOMICILIATION DU FCP

France

REPRESENTANT EN SUISSE

REYL & CIE SA
4, rue du Rhône
CH-1204 Genève

SERVICE DE PAIEMENT EN SUISSE

Banque cantonale de Genève
17, quai de l'Île
CH-1204 Genève

LIEU DE DISTRIBUTION DES DOCUMENTS DETERMINANTS

Le Règlement de gestion, le Prospectus, les feuilles d'information de base et les rapports annuels et semestriels peuvent être consultés au siège social du Fonds et auprès des établissements chargés des services financiers du Fonds, et sont disponibles gratuitement et sur simple demande auprès du représentant en Suisse. Des exemplaires du Règlement de gestion, ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande.

La liste des changements (achats et ventes de titres) affectant la composition du portefeuille-titres durant l'exercice est tenue à la disposition des personnes intéressées gratuitement et sur simple demande auprès du représentant en Suisse.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Le Total Expense Ratio (TER) correspond à la somme de la Commission de Gestion et Autres Frais de la période rapportée à la moyenne des actifs nets de la catégorie de parts. La Commission de Gestion est calculée sur la moyenne des actifs nets du mois écoulé de chaque catégorie de parts.

Les Autres Frais comprennent l'ensemble des autres frais (auditeur, publication de la valeur nette d'inventaire, taxe d'abonnement, etc.) et commissions (Banque dépositaire, Agent Administratif, etc.) à l'exception des frais et commissions liés aux transactions.

Dans le cas particulier des compartiments et des catégories de parts lancés au cours de l'exercice, le TER a été calculé sur la base des commissions de gestion et des autres frais comptabilisés depuis le lancement et extrapolés sur une période de 12 mois.

PERFORMANCE

	YTD 2022	1 an**	3 ans**	5 ans**	Depuis le lancement**
FR0010638726	-1,01%	-1,01%	-1,24%	1,05%	2,57%
FR0010626291	-1,51%	-1,51%	-1,73%	0,55%	2,09%

** Les performances sont annualisées

Au 30/06/2023 :

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	I EUR	R EUR
Isin	FR0010638726	FR0010626291
Charges d'exploitation	180 354,72	2 714 214,97
Fortune moyenne du fonds	23 808 217,66	216 141 335,63
TER des Fonds Cibles représentant 89,16% de l'Actif Net	0,97%	0,97%
TER	1,72%	2,22%
Commission de surperformance	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds	23 808 217,66	216 141 335,63
TER de surperformance	0,00%	0,00%
Frais de fonctionnement et de gestion	0,75%	1,25%

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

** Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.*

*** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.*