



# **iMGP**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)  
Luxembourg

**Rapport semestriel non audité  
au 30 juin 2023**

R.C.S. Luxembourg B-55740

Aucune souscription ne peut être reçue sur base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur base du prospectus d'émission accompagné du dernier rapport annuel et après sa parution, du dernier rapport semestriel.

## Table des Matières

Organisation et administration	3
Informations générales	5
Etat combiné des actifs nets au 30/06/23	7
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/23	8
Compartiments :	9
iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)	9
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	13
iMGP - BM Alternativos	20
iMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)	26
iMGP - Euro Fixed Income	32
iMGP - European Corporate Bonds	40
iMGP - European Subordinated Bonds	47
iMGP - Global Concentrated Equity	54
iMGP - Global Diversified Income	61
iMGP - Global Risk-Balanced	68
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	74
iMGP - Italian Opportunities	80
iMGP - Japan Opportunities	87
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	94
iMGP - Responsible Global Moderate	102
iMGP - Stable Return	108
iMGP - Sustainable Europe	114
iMGP - US Core Plus	121
iMGP - US High Yield	128
iMGP - US Small and Mid Company Growth	135
iMGP - US Value	141
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	147
Autres notes aux états financiers	154

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

## Organisation et administration

### Conseil d'Administration

iM Square SAS représentée en permanence par M. Philippe Couvrecelle,  
Directeur Général  
Paris  
France

M. Philippe Dupuis  
Paris  
France

M. Claude Kremer  
Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

iM Global Partner SAS représentée en permanence par M. Philippe Uzan  
iM Global Partner SAS, Directeur Général Adjoint  
Paris  
France

### Conseil d'Administration de la Société de Gestion

M. Philippe Couvrecelle  
Directeur Général,  
iM Global Partner SAS,  
Paris  
France

M. Philippe Uzan  
Directeur Général Adjoint,  
iM Global Partner SAS,  
Paris  
France

M. Massimo Paolo Gentili  
Associé  
Gentili & Partners,  
Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

M. Jamie Hammond  
Directeur Général Adjoint - Directeur de la Région EMEA,  
iM Global Partner UK Limited  
Royaume-Uni

### Siège social

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### Société de Gestion

iM Global Partner Asset Management S.A.  
10-12, Boulevard Franklin Delano Roosevelt  
L-2450 Luxembourg

### Banque Dépositaire et Administration Centrale

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### Agent de Transfert et de Registre

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

## Organisation et administration

### **Auditeur**

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxembourg

### **Conseil Luxembourgeois**

Arendt & Medernach S.A.  
41A, Avenue J. F. Kennedy  
L-2082 Luxembourg

## Informations générales

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, les prix d'émission, de rachat et de conversion sont rendus publics chaque jour d'évaluation au siège social de la Société à Luxembourg et du Représentant en Suisse. Ils sont également publiés en Suisse sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

L'exercice social commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

La Société publie annuellement un rapport détaillé sur son activité et la gestion de ses actifs, comprenant ses états financiers exprimés en USD, la composition détaillée des actifs de chaque compartiment et le rapport d'audit.

En outre, elle procède, après la fin de chaque semestre, à la publication d'un rapport semestriel non révisé.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires se tient chaque année au siège social de la Société, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera spécifié dans la convocation.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires se tient le troisième jeudi du mois d'avril à 15 heures, ou si celui-ci est férié, le jour ouvrable bancaire suivant.

Des avis de toutes les Assemblées Générales sont envoyés par courrier à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant sur le registre des actionnaires, au moins huit jours avant l'Assemblée Générale.

Ces avis indiquent l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale et les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires. Les avis financiers seront également publiés, dans le cas du Grand-Duché de Luxembourg et de la Suisse, respectivement dans le Recueil électronique des sociétés et associations (« RESA ») et dans un journal luxembourgeois (le Luxemburger Wort), et sur le site Internet [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com), ainsi que dans la presse ou dans tout autre média sélectionné par le Conseil d'Administration, ou la Société de Gestion, dans les pays dans lesquels le Fonds est commercialisé, et sur [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net). Les exigences concernant la participation, le quorum et la majorité lors de toute Assemblée Générale sont celles fixées aux articles 67 et 67-1 (tels que modifiés) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et dans les statuts de la Société.

Les éventuelles communications aux actionnaires sont publiées sur les sites [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) et [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).

**iMGP**

**Etats financiers combinés**

## Etat combiné des actifs nets au 30/06/23

	Note	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Actifs</b>		<b>1.593.986.399,07</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.491.496.247,66
<i>Prix de revient</i>		<i>1.427.186.778,92</i>
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	295.210,14
<i>Options achetées au prix de revient</i>		<i>591.900,90</i>
Avoirs en banque et liquidités		60.670.642,90
Dépôts à terme		4.100.000,00
A recevoir sur investissements vendus		6.625.532,13
A recevoir sur souscriptions		8.176.896,50
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	6.110.031,63
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	2.162.214,12
Dividendes à recevoir, nets		1.229.827,74
Intérêts à recevoir, nets		4.817.292,19
A recevoir sur change		7.629.326,97
Autres actifs		673.177,09
<b>Passifs</b>		<b>22.191.584,08</b>
Découvert bancaire		8.452,16
A payer sur investissements achetés		8.411.129,72
A payer sur rachats		3.487.550,60
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	104.010,92
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	21.383,61
Commissions de gestion à payer	3	1.165.134,56
Intérêts à payer, nets		2.010,17
A payer sur change		7.610.859,09
Autres passifs		1.381.053,25
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>1.571.794.814,99</b>

# iMGP

## Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>16.816.118,74</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		7.694.198,34
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		8.187.590,93
Intérêts bancaires		720.826,91
Intérêts sur dépôts à terme		83.298,33
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	52.877,29
Autres revenus		77.326,94
<b>Dépenses</b>		<b>10.816.622,62</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	7.196.163,44
Commissions de dépositaire	5	62.871,53
Commissions d'administration		1.584.569,00
Frais d'audit		85.734,65
Frais légaux		318.871,24
Frais de transaction	2.14	427.048,68
Rémunération administrateurs		39.958,99
Taxe d'abonnement	6	204.415,39
Intérêts payés sur découvert bancaire		27.034,87
Frais bancaires		3.698,37
Autres dépenses	11	866.255,46
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>5.999.496,12</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	3.788.537,42
- options	2.6	-1.018.057,44
- contrats de change à terme	2.7	5.84.636,33
- contrats futures	2.8	-764.510,79
- change	2.4	1.090.005,2664
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>14.908.106,900</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	110.348.691,85
- options	2.6	-246.007,58
- contrats de change à terme	2.7	8.282.087,98
- contrats futures	2.8	2.301.709,17
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>135.594.588,32</b>
Dividendes versés	9	-33.963,58
Souscriptions d'actions de capitalisation		295.095.635,11
Souscriptions d'actions de distribution		3.310.566,81
Rachats d'actions de capitalisation		-374.612.835,13
Rachats d'actions de distribution		-4.130.219,75
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>55.223.771,78</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-19.652.590,24</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>1.536.223.633,45</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>1.571.794.814,99</b>



**iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le  
03/03/23)**

## iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 03/03/23

	Note	Exprimé en GBP
<b>Revenus</b>		<b>19.632,64</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		3.148,59
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		14.488,96
Intérêts bancaires		1.065,10
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	28,93
Autres revenus		901,06
<b>Dépenses</b>		<b>10.660,27</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	3.405,10
Commissions de dépositaire	5	97,24
Commissions d'administration		1.897,72
Frais d'audit		89,59
Frais légaux		294,76
Frais de transaction	2.14	3.696,43
Rémunération administrateurs		41,36
Taxe d'abonnement	6	237,80
Intérêts payés sur découvert bancaire		2,25
Autres dépenses	11	898,02
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>8.972,37</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-211.520,24
- contrats de change à terme	2.7	-32.899,30
- contrats futures	2.8	9.601,21
- change	2.4	96.200,27
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-129.645,69</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	151.429,15
- contrats de change à terme	2.7	23.015,28
- contrats futures	2.8	2.863,82
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>47.662,56</b>
Rachats d'actions de capitalisation		-2.402.700,24
Rachats d'actions de distribution		-2.710.506,07
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-5.065.543,75</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>5.065.543,75</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>-</b>

## iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)

---

### Statistiques

		03/03/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>GBP</b>	-	<b>5.065.543,75</b>	<b>24.898.596,05</b>
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	164,908	1.308,522
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	14.418,36	16.285,94
<b>R - GBP - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	280.241,600	328.424,503
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	9,59	10,93

## iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 03/03/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 03/03/23
I M - GBP - Capitalisation	164,908	0,000	164,908	0,000
R - GBP - Distribution	280.241,600	0,000	280.241,600	0,000

## **iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD**

## iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>37.489.614,02</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	35.571.627,09
<i>Prix de revient</i>		35.323.717,08
Avoirs en banque et liquidités		1.313.406,98
A recevoir sur investissements vendus		470.608,49
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	76.542,86
Intérêts à recevoir, nets		57.428,60
<b>Passifs</b>		<b>716.736,93</b>
A payer sur rachats		658.531,20
Commissions de gestion à payer	3	31.173,76
Autres passifs		27.031,97
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>36.772.877,09</b>

## iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Revenus</b>		<b>139.875,10</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		57.214,41
Intérêts reçus sur obligations, nets		64.019,62
Intérêts bancaires		18.616,68
Autres revenus		24,39
<b>Dépenses</b>		<b>244.763,74</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	170.427,00
Commissions de dépositaire	5	1.226,88
Commissions d'administration		36.656,19
Frais d'audit		1.983,58
Frais légaux		8.144,36
Frais de transaction	2.14	2.307,81
Rémunération administrateurs		915,98
Taxe d'abonnement	6	5.624,30
Autres dépenses	11	17.477,64
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-104.888,64</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-564.180,87
- options	2.6	-167.460,00
- contrats de change à terme	2.7	-231.503,18
- change	2.4	170.237,50
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-897.795,19</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.062.193,61
- options	2.6	89.733,00
- contrats de change à terme	2.7	69.747,93
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>1.323.879,35</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		7.967.128,59
Rachats d'actions de capitalisation		-4.475.886,60
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>4.815.121,34</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>31.957.755,75</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>36.772.877,09</b>

## iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

---

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>36.772.877,09</b>	<b>31.957.755,75</b>	<b>44.449.312,98</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		6.854,581	11.482,776	33.784,636
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,07	125,89	151,46
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		49.164,852	38.711,596	75.232,416
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	130,05	126,56	151,44
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		170.392,000	154.858,000	135.404,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	169,21	162,64	189,61



## iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	11.482,776	0,000	4.628,195	6.854,581
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>	38.711,596	32.213,000	21.759,744	49.164,852
<b>R - USD - Capitalisation</b>	154.858,000	20.366,000	4.832,000	170.392,000

# iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>11.203.776,38</b>	<b>11.341.000,49</b>	<b>30,84</b>
<b>Actions</b>			<b>3.793.920,20</b>	<b>4.014.030,80</b>	<b>10,92</b>
<b>États-Unis</b>			<b>3.244.244,48</b>	<b>3.343.330,00</b>	<b>9,09</b>
ALPHABET INC -A-	USD	7.400	859.534,74	885.780,00	2,41
AMAZON.COM INC	USD	3.450	547.241,29	449.742,00	1,22
MASTERCARD INC -A-	USD	2.000	681.261,01	786.600,00	2,14
MICROSOFT CORP	USD	1.900	575.611,97	647.026,00	1,76
PEPSICO INC	USD	3.100	580.595,47	574.182,00	1,56
<b>Irlande</b>			<b>549.675,72</b>	<b>670.700,80</b>	<b>1,82</b>
LINDE PLC	USD	1.760	549.675,72	670.700,80	1,82
<b>Obligations</b>			<b>7.409.856,18</b>	<b>7.326.969,69</b>	<b>19,92</b>
<b>Allemagne</b>			<b>97.866,11</b>	<b>106.557,97</b>	<b>0,29</b>
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	100.000	97.866,11	106.557,97	0,29
<b>Canada</b>			<b>877.447,70</b>	<b>860.683,50</b>	<b>2,34</b>
PROVINCE OF BRITISH 1.75 19-24 27/09S	USD	900.000	877.447,70	860.683,50	2,34
<b>Espagne</b>			<b>100.851,59</b>	<b>106.488,69</b>	<b>0,29</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	100.000	100.851,59	106.488,69	0,29
<b>États-Unis</b>			<b>4.243.084,32</b>	<b>4.155.319,94</b>	<b>11,30</b>
AMAZON.COM INC 4.7000 22-32 01/12S	USD	750.000	747.023,50	754.417,50	2,05
INTL BK FOR RECONS A 3.875 23-30 14/02S	USD	950.000	967.489,50	934.016,25	2,54
INTL DEV ASSOCIATION 1 20-30 03/12S	USD	500.000	404.255,00	398.755,00	1,08
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	USD	900.000	892.171,00	866.889,00	2,36
UNITED STATES 2.875 22-32 15/05S	USD	500.000	466.796,88	462.617,19	1,26
UNITED STATES 3.5 23-33 15/02S	USD	760.000	765.348,44	738.625,00	2,01
<b>France</b>			<b>1.017.355,15</b>	<b>994.378,43</b>	<b>2,70</b>
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	100.000	105.482,15	107.180,93	0,29
TOTALENERGIES CAPITA 3.75 14-24 10/04S	USD	900.000	911.873,00	887.197,50	2,41
<b>Italie</b>			<b>102.938,20</b>	<b>107.816,44</b>	<b>0,29</b>
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	100.000	102.938,20	107.816,44	0,29
<b>Jersey</b>			<b>919.857,05</b>	<b>942.766,23</b>	<b>2,56</b>
WISDOMTREE METAL SEC - SPOT GOLD LBMA	USD	5.119	919.857,05	942.766,23	2,56
<b>Suède</b>			<b>50.456,06</b>	<b>52.958,49</b>	<b>0,14</b>
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	52.111	50.456,06	52.958,49	0,14
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>24.119.940,70</b>	<b>24.230.626,60</b>	<b>65,89</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>24.119.940,70</b>	<b>24.230.626,60</b>	<b>65,89</b>
<b>Allemagne</b>			<b>1.511.690,81</b>	<b>1.508.667,26</b>	<b>4,10</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF DE	EUR	30.150	1.511.690,81	1.508.667,26	4,10
<b>Irlande</b>			<b>10.008.257,52</b>	<b>10.134.989,86</b>	<b>27,56</b>
CON DBX WRL EN -1C- USD	USD	14.620	629.892,47	640.136,70	1,74
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND I USD	USD	67.000	1.685.725,86	1.675.469,00	4,56
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	7.720	3.290.008,90	3.570.114,00	9,71
ISHARES II PLC USD TREASURY BD 7-10Y	USD	6.175	1.123.290,42	1.086.676,50	2,96
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	21.803	779.279,15	824.589,46	2,24

## iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
ISHARES MSCI CHINA A UCITS A ETF	USD	92.600	523.654,10	412.996,00	1,12
ISHARES VII PLC ISH MSCI EM ASIA ETF ACC	USD	8.835	1.396.643,52	1.372.252,20	3,73
ISHS IV USD TSY BD 20Y ETF	USD	146.000	579.763,10	552.756,00	1,50
<b>Luxembourg</b>			<b>12.599.992,37</b>	<b>12.586.969,48</b>	<b>34,23</b>
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	490.000	756.585,65	814.772,00	2,22
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	775	775.000,00	748.642,25	2,04
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	8.000	1.459.951,48	1.527.200,00	4,15
iMGP - US CORE PLUS R USD	USD	15.000	2.712.410,10	2.620.500,00	7,13
JPMORGAN EMERGING MARKET CORPORATE BOND -C- USD CAP	USD	4.750	832.244,72	754.585,00	2,05
JPMORGAN FUNDS SICAV MULTI-MANAGER ALTERNATIVES FUND	USD	10.500	1.357.397,00	1.358.175,00	3,69
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	22.000	3.260.951,85	3.359.670,60	9,14
UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS ETF-A ACC	JPY	68.000	1.445.451,57	1.403.424,63	3,82
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>35.323.717,08</b>	<b>35.571.627,09</b>	<b>96,73</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>1.313.406,98</b>	<b>3,57</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>-112.156,98</b>	<b>-0,30</b>
<b>Total</b>				<b>36.772.877,09</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - BM Alternativos**

## iMGP - BM Alternativos

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>163.645.913,27</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	158.868.242,63
<i>Prix de revient</i>		153.195.334,04
Avoirs en banque et liquidités		1.177.647,02
A recevoir sur investissements vendus		3.599.998,94
A recevoir sur souscriptions		24,68
<b>Passifs</b>		<b>1.974.338,44</b>
A payer sur rachats		1.605.238,59
Commissions de gestion à payer	3	139.849,25
Autres passifs		229.250,60
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>161.671.574,83</b>

## iMGP - BM Alternativos

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>43.352,95</b>
Intérêts bancaires		43.352,95
<b>Dépenses</b>		<b>1.357.079,16</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	1.026.812,10
Commissions de dépositaire	5	8.711,07
Commissions d'administration		147.096,08
Frais d'audit		11.565,66
Frais légaux		36.163,58
Frais de transaction	2.14	2.522,04
Rémunération administrateurs		5.448,10
Taxe d'abonnement	6	19.141,07
Autres dépenses	11	99.619,46
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>-1.313.726,21</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	77.741,88
- change	2.4	138,52
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.235.845,81</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.418.530,16
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>182.684,35</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		10.025.141,44
Rachats d'actions de capitalisation		-64.687.259,55
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-54.479.433,76</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>216.151.008,59</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>161.671.574,83</b>

## iMGP - BM Alternativos

---

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>161.671.574,83</b>	<b>216.151.008,59</b>	<b>233.280.992,85</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		536.002,366	868.601,096	952.288,033
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	152,87	153,03	163,85
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		2.157,984	2.157,984	3.119,110
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.040,26	1.037,13	1.101,48
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		492.134,279	515.913,747	442.607,152
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	157,45	156,99	166,76

## iMGP - BM Alternativos

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	868.601,096	5.462,283	338.061,013	536.002,366
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	2.157,984	0,000	0,000	2.157,984
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	515.913,747	58.275,428	82.054,896	492.134,279



## iMGP - BM Alternativos

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>153.195.334,04</b>	<b>158.868.242,63</b>	<b>98,27</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>153.195.334,04</b>	<b>158.868.242,63</b>	<b>98,27</b>
<b>Irlande</b>			<b>62.555.069,31</b>	<b>66.599.851,97</b>	<b>41,19</b>
CARRHAE CAPITAL UCITS FUND CL I EUR ACC	EUR	6.382	6.530.579,74	6.533.851,02	4,04
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY UCITS FUND	EUR	59.630	8.507.048,92	9.383.519,90	5,80
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND A ACC E	EUR	120.564	13.728.825,01	14.562.921,53	9,01
LYXOR SANDLER US EQ I EUR	EUR	64.665	7.503.336,90	7.566.511,81	4,68
MAN GLG ALPHA SELECT ALT INH EUR	EUR	135.311	14.670.177,59	16.628.382,06	10,29
ME GLG EQ ABS ACCUM -I- HEDG EUR	EUR	6.774.224	11.615.101,15	11.924.665,65	7,38
<b>Luxembourg</b>			<b>90.640.264,73</b>	<b>92.268.390,66</b>	<b>57,07</b>
ALMA PLATINUM QUANTICA MANAG FUT I1CE C	EUR	40.923	4.684.771,51	4.850.193,13	3,00
BLACKROCK EMERGING COMPANIES ABSOLUTE RETURN FUND D2 EUR HED CAP	EUR	58.744	7.238.644,56	6.419.532,30	3,97
BREVAN HOWARD ABS RETURN GOV BD FD A2M	EUR	99.199	10.160.726,24	9.540.401,78	5,90
COREMONT INVESTMENT FUND SICAV LANDSEERAM EUR. EQ FOC.L/S Fd I	EUR	63.214	6.378.997,35	6.258.960,87	3,87
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I	EUR	12.606	14.849.510,18	16.236.461,67	10,04
HELIUM SELECTION S EUR	EUR	5.715	9.501.024,54	9.532.008,65	5,90
LUMYNA FUNDS SICAV BLUECOVE ALTERNATIV	EUR	95.770	9.618.099,94	9.646.902,43	5,97
LUMYNA MARSHALL WACE UCITS SICAV LUMYN	EUR	67.888	14.319.175,89	16.629.261,36	10,29
MLIS YORK A E-D -EUR B (ACC)- CAP	EUR	55.851	8.939.234,27	8.096.689,61	5,01
SERVICED PLATFORM SELECT EQUITY LONG/SHORT UCITS -I-	EUR	24.857	4.950.080,25	5.057.978,86	3,13
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>153.195.334,04</b>	<b>158.868.242,63</b>	<b>98,27</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>1.177.647,02</b>	<b>0,73</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>1.625.685,18</b>	<b>1,01</b>
<b>Total</b>				<b>161.671.574,83</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)**

## IMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>60.938.154,41</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	49.084.875,37
<i>Prix de revient</i>		50.364.653,23
Avoirs en banque et liquidités		9.792.426,97
A recevoir sur souscriptions		60.000,01
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	53.966,36
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.392.097,26
Intérêts à recevoir, nets		554.788,44
<b>Passifs</b>		<b>31.184,29</b>
Commissions de gestion à payer	3	20.826,34
Autres passifs		10.357,95
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>60.906.970,12</b>

## iMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 25/01/23 au 30/06/23

	Note	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Revenus</b>		<b>922.912,79</b>
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		789.543,85
Intérêts bancaires		133.368,94
<b>Dépenses</b>		<b>175.052,09</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	103.747,45
Commissions de dépositaire	5	999,46
Commissions d'administration		47.858,59
Frais d'audit		0,54
Frais légaux		9,66
Frais de transaction	2.14	14.058,15
Taxe d'abonnement	6	2.953,36
Intérêts payés sur découvert bancaire		22,73
Frais bancaires		1.948,69
Autres dépenses	11	3.453,46
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>747.860,70</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-1.601.016,83
- contrats de change à terme	2.7	-257.777,04
- contrats futures	2.8	-954.716,07
- change	2.4	172.169,19
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.893.480,05</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-1.279.777,86
- contrats de change à terme	2.7	53.966,36
- contrats futures	2.8	1.392.097,26
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-1.727.194,29</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		62.885.145,71
Rachats d'actions de capitalisation		-250.981,30
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>60.906.970,12</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>-</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>60.906.970,12</b>

## IMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)

---

### Statistiques

		30/06/23
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>60.906.970,12</b>
<b>I - CHF - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		1.006,443
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	953,64
<b>I - GBP - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		0,981
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.033,07
<b>I - USD - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		5.108,058
Valeur nette d'inventaire par action	USD	969,50
<b>I M - EUR - HP - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		4.929,400
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	960,60
<b>I M - USD - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		5.950,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	969,96
<b>I S - USD - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		45.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	970,80
<b>R - GBP - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		6,488
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	155,68
<b>R - USD - Capitalisation</b>		
Nombre d'actions		1.764,333
Valeur nette d'inventaire par action	USD	145,11

## iMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 25/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 25/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
I - CHF - Capitalisation	0,000	1.006,443	0,000	1.006,443
I - GBP - Capitalisation	0,000	0,981	0,000	0,981
I - USD - Capitalisation	0,000	5.160,058	52,000	5.108,058
I M - EUR - HP - Capitalisation	0,000	5.129,400	200,000	4.929,400
I M - USD - Capitalisation	0,000	5.950,000	0,000	5.950,000
I S - USD - Capitalisation	0,000	45.000,000	0,000	45.000,000
R - GBP - Capitalisation	0,000	6,488	0,000	6,488
R - USD - Capitalisation	0,000	1.764,333	0,000	1.764,333

## iMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>3.000.000,00</b>	<b>2.916.900,00</b>	<b>4,79</b>
<b>Obligations</b>			<b>3.000.000,00</b>	<b>2.916.900,00</b>	<b>4,79</b>
<b>Irlande</b>			<b>3.000.000,00</b>	<b>2.916.900,00</b>	<b>4,79</b>
GREENLEAVES CAPITAL 0.000 23-28 16/06U	USD	3.000.000	3.000.000,00	2.916.900,00	4,79
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>4.419.560,00</b>	<b>3.315.995,87</b>	<b>5,44</b>
<b>Obligations</b>			<b>4.419.560,00</b>	<b>3.315.995,87</b>	<b>5,44</b>
<b>Irlande</b>			<b>4.419.560,00</b>	<b>3.315.995,87</b>	<b>5,44</b>
ARIES CAPITAL LIMITED 0.00 23-28 23/01U	USD	4.419.560	4.419.560,00	3.315.995,87	5,44
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>42.945.093,23</b>	<b>42.851.979,50</b>	<b>70,36</b>
<b>Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances</b>			<b>2.433.279,62</b>	<b>2.431.794,52</b>	<b>3,99</b>
<b>États-Unis</b>			<b>2.433.279,62</b>	<b>2.431.794,52</b>	<b>3,99</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-09-23	USD	2.500.000	2.433.279,62	2.431.794,52	3,99
<b>Bons du trésor</b>			<b>40.511.813,61</b>	<b>40.420.184,98</b>	<b>66,36</b>
<b>États-Unis</b>			<b>40.511.813,61</b>	<b>40.420.184,98</b>	<b>66,36</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	USD	5.500.000	5.316.252,22	5.304.397,91	8,71
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	USD	5.500.000	5.335.866,77	5.327.598,17	8,75
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-04-24	USD	4.500.000	4.299.384,37	4.281.607,82	7,03
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-10-23	USD	5.500.000	5.370.281,13	5.365.892,13	8,81
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-24	USD	5.500.000	5.271.517,14	5.250.049,65	8,62
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-11-23	USD	5.500.000	5.357.311,64	5.359.152,59	8,80
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-01-24	USD	4.428.000	4.236.028,36	4.223.427,72	6,93
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-12-23	USD	4.288.000	4.116.589,18	4.101.096,76	6,73
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-05-24	USD	1.270.000	1.208.582,80	1.206.962,23	1,98
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>50.364.653,23</b>	<b>49.084.875,37</b>	<b>80,59</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>9.792.426,97</b>	<b>16,08</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>2.029.667,78</b>	<b>3,33</b>
<b>Total</b>				<b>60.906.970,12</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Euro Fixed Income**



## iMGP - Euro Fixed Income

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>36.972.062,88</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	36.358.853,15
<i>Prix de revient</i>		38.950.698,12
Avoirs en banque et liquidités		382.493,92
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	122,50
Intérêts à recevoir, nets		230.593,31
<b>Passifs</b>		<b>78.507,71</b>
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	19.600,00
Commissions de gestion à payer	3	19.870,76
Autres passifs		39.036,95
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>36.893.555,17</b>

## iMGP - Euro Fixed Income

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>310.182,59</b>
Intérêts reçus sur obligations, nets		302.720,83
Intérêts bancaires		7.030,79
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	205,92
Autres revenus		225,05
<b>Dépenses</b>		<b>219.336,26</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	125.667,79
Commissions de dépositaire	5	1.752,53
Commissions d'administration		42.648,03
Frais d'audit		2.282,15
Frais légaux		9.595,83
Frais de transaction	2.14	8.390,20
Rémunération administrateurs		1.076,40
Taxe d'abonnement	6	5.815,40
Intérêts payés sur découvert bancaire		0,06
Autres dépenses	11	22.107,87
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>90.846,33</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-1.496.653,10
- contrats de change à terme	2.7	39.931,65
- contrats futures	2.8	-11.400,00
- change	2.4	174,61
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.377.100,51</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.916.059,51
- contrats de change à terme	2.7	-10.511,93
- contrats futures	2.8	-19.600,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>508.847,07</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		583.239,45
Rachats d'actions de capitalisation		-4.459.951,29
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-3.367.864,77</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>40.261.419,94</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>36.893.555,17</b>

## iMGP - Euro Fixed Income

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>36.893.555,17</b>	<b>40.261.419,94</b>	<b>64.274.453,72</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		16.496,508	18.175,733	54.778,191
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	239,34	236,61	278,22
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		120,000	120,000	646,157
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	918,08	914,60	1.078,98
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		4.628,554	6.196,554	6.936,836
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.465,50	1.445,98	1.693,82
<b>I - EUR - Distribution</b>				
Nombre d'actions		10.969,288	10.969,288	10.969,288
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	905,85	893,79	1.046,98
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		97.232,981	104.396,798	130.820,588
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	165,71	163,66	192,07

## iMGP - Euro Fixed Income

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	18.175,733	56,552	1.735,777	16.496,508
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>	120,000	0,000	0,000	120,000
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	6.196,554	0,000	1.568,000	4.628,554
<b>I - EUR - Distribution</b>	10.969,288	0,000	0,000	10.969,288
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	104.396,798	3.436,000	10.599,817	97.232,981

## iMGP - Euro Fixed Income

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>37.950.698,12</b>	<b>35.250.993,15</b>	<b>95,55</b>
<b>Obligations</b>			<b>32.785.015,93</b>	<b>30.404.142,15</b>	<b>82,41</b>
<b>Allemagne</b>			<b>4.348.550,00</b>	<b>4.119.759,00</b>	<b>11,17</b>
AAREAL BK 2.25 22-27 01/02A	EUR	500.000	499.465,00	477.807,50	1,30
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	200.000	195.380,00	195.340,00	0,53
GERMANY 0 21-31 15/08A	EUR	2.500.000	2.257.075,00	2.071.837,50	5,62
KFW 2.75 23-28 15/03A	EUR	1.000.000	997.530,00	986.620,00	2,67
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	400.000	399.100,00	388.154,00	1,05
<b>Belgique</b>			<b>398.984,00</b>	<b>348.088,00</b>	<b>0,94</b>
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	EUR	400.000	398.984,00	348.088,00	0,94
<b>Bulgarie</b>			<b>299.627,11</b>	<b>230.580,00</b>	<b>0,62</b>
BULGARIA 0.375 20-30 23/09A	EUR	300.000	299.627,11	230.580,00	0,62
<b>Canada</b>			<b>795.552,00</b>	<b>750.772,00</b>	<b>2,03</b>
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	EUR	400.000	398.068,00	390.384,00	1,06
ROYAL BANK OF CANADA 2.125 22-29 26/04A	EUR	400.000	397.484,00	360.388,00	0,98
<b>Chili</b>			<b>397.340,00</b>	<b>349.586,00</b>	<b>0,95</b>
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	400.000	397.340,00	349.586,00	0,95
<b>Danemark</b>			<b>399.408,00</b>	<b>397.726,00</b>	<b>1,08</b>
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	EUR	400.000	399.408,00	397.726,00	1,08
<b>Espagne</b>			<b>4.355.311,50</b>	<b>4.193.442,00</b>	<b>11,37</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	400.000	397.276,00	392.922,00	1,07
BANCO BILBAO VI -29 14/01A	EUR	400.000	399.304,00	341.948,00	0,93
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	400.000	398.732,00	394.188,00	1,07
BBVA 3.125 23-27 17/07A	EUR	400.000	399.224,00	392.864,00	1,06
CAIXABANK SA 0.375 20-25 17/01A	EUR	400.000	394.884,00	375.918,00	1,02
CEPSA FINANCE SAU 0.75 20-28 12/02A	EUR	400.000	373.495,50	334.042,00	0,91
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	EUR	2.000.000	1.992.396,00	1.961.560,00	5,32
<b>États-Unis</b>			<b>398.676,00</b>	<b>335.994,00</b>	<b>0,91</b>
AMERICAN HONDA FINAN 0.3 21-28 09/07A	EUR	400.000	398.676,00	335.994,00	0,91
<b>Finlande</b>			<b>398.968,00</b>	<b>359.316,00</b>	<b>0,97</b>
OP CORPORATE BANK PL 0.25 21-26 24/03A	EUR	400.000	398.968,00	359.316,00	0,97
<b>France</b>			<b>6.612.136,28</b>	<b>6.132.590,50</b>	<b>16,62</b>
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	200.000	200.068,67	180.019,00	0,49
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	200.000	201.060,00	171.621,00	0,47
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	400.000	400.797,00	396.992,00	1,08
BPCE 0.5 20-27 15/09A	EUR	400.000	398.154,85	350.628,00	0,95
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	400.000	400.807,06	352.868,00	0,96
CARREFOUR BQ 4.079 23-27 05/05A	EUR	500.000	500.000,00	492.350,00	1,33
CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	400.000	396.844,00	335.094,00	0,91
ELECTRICITE DE 4.2500 23-32 25/01A	EUR	400.000	401.994,00	396.312,00	1,07
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	EUR	2.300.000	2.040.500,20	1.932.724,50	5,24
GROUPAMA ASSURANCES 0.75 21-28 07/07A	EUR	400.000	398.020,00	329.082,00	0,89
HOLDING D'INFRASTRUC 0.625 21-28 14/05A	EUR	400.000	395.392,50	333.482,00	0,90
KERING 3.25 23-29 27/02A	EUR	400.000	398.057,00	397.128,00	1,08
L OREAL S A 0.875 22-26 29/06A	EUR	500.000	480.441,00	464.290,00	1,26
<b>Hong-Kong</b>			<b>499.525,00</b>	<b>441.092,00</b>	<b>1,20</b>
HONG KONG MONETARY AUT 0.00 21-26 24/11A	EUR	500.000	499.525,00	441.092,00	1,20
<b>Hongrie</b>			<b>494.517,31</b>	<b>364.982,50</b>	<b>0,99</b>
HUNGARY 0.50 20-30 18/11A	EUR	500.000	494.517,31	364.982,50	0,99

## iMGP - Euro Fixed Income

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Indonésie</b>			<b>383.370,00</b>	<b>289.366,35</b>	<b>0,78</b>
INDONESIA 1.10 21-33 12/03A	EUR	390.000	383.370,00	289.366,35	0,78
<b>Irlande</b>			<b>1.440.071,33</b>	<b>1.318.195,00</b>	<b>3,57</b>
HAMMERSON IRL FIN 1.75 21-27 03/06A	EUR	400.000	408.000,00	328.448,00	0,89
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	EUR	1.100.000	1.032.071,33	989.747,00	2,68
<b>Israël</b>			<b>298.122,00</b>	<b>229.189,50</b>	<b>0,62</b>
ISRAEL 0.625 22-32 18/01A	EUR	300.000	298.122,00	229.189,50	0,62
<b>Italie</b>			<b>1.492.585,14</b>	<b>1.298.673,00</b>	<b>3,52</b>
AMCO - ASSET MANAGEM 0.75 21-28 20/04A	EUR	400.000	397.179,14	332.226,00	0,90
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	400.000	394.726,00	357.090,00	0,97
CASSA DEPOSITI 0.75 21-29 30/06A 30/06A	EUR	500.000	499.845,00	411.710,00	1,12
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	200.000	200.835,00	197.647,00	0,54
<b>Japon</b>			<b>1.194.405,06</b>	<b>1.100.442,00</b>	<b>2,98</b>
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	400.000	398.696,00	380.568,00	1,03
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	400.000	395.400,00	382.086,00	1,04
SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	400.000	400.309,06	337.788,00	0,92
<b>Luxembourg</b>			<b>3.053.558,00</b>	<b>2.978.060,00</b>	<b>8,07</b>
BANQUE EUROP INVEST 0.25 22-32 20/01A	EUR	2.500.000	2.050.913,00	1.984.175,00	5,38
EUROPEAN STABILITY 3 23-28 15/03A	EUR	1.000.000	1.002.645,00	993.885,00	2,69
<b>Pays-Bas</b>			<b>2.791.309,80</b>	<b>2.622.234,30</b>	<b>7,11</b>
ABB FINANCE BV 3.25 23-27 16/01A	EUR	400.000	402.584,00	393.862,00	1,07
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	EUR	280.000	279.969,20	278.259,80	0,75
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	400.000	396.181,60	378.598,00	1,03
DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03AA	EUR	400.000	397.308,00	329.436,00	0,89
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	400.000	419.592,00	347.720,00	0,94
ROCHE FINANCE EUROPE 3.204 23-29 27/08A	EUR	500.000	499.975,00	499.212,50	1,35
UNILEVER FINANCE NETH 3.25 23-31 23/02A	EUR	400.000	395.700,00	395.146,00	1,07
<b>Pologne</b>			<b>393.296,00</b>	<b>376.056,00</b>	<b>1,02</b>
POLAND 0 20-25 10/02U	EUR	400.000	393.296,00	376.056,00	1,02
<b>Royaume-Uni</b>			<b>1.162.118,40</b>	<b>1.028.636,00</b>	<b>2,79</b>
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	EUR	400.000	365.322,40	320.878,00	0,87
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	400.000	397.456,00	376.398,00	1,02
YORKSHIRE BUILDING S 0.5 21-28 01/07A	EUR	400.000	399.340,00	331.360,00	0,90
<b>Slovénie</b>			<b>398.984,00</b>	<b>413.908,00</b>	<b>1,12</b>
SLOVENIA 3.625 23-33 11/03A	EUR	400.000	398.984,00	413.908,00	1,12
<b>Suède</b>			<b>778.601,00</b>	<b>725.454,00</b>	<b>1,97</b>
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	400.000	395.576,00	391.626,00	1,06
SANDVIK AB 0.375 21-28 25/11A	EUR	400.000	383.025,00	333.828,00	0,90
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>5.165.682,19</b>	<b>4.846.851,00</b>	<b>13,14</b>
<b>Espagne</b>			<b>1.398.499,33</b>	<b>1.343.784,00</b>	<b>3,64</b>
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	EUR	200.000	198.345,33	168.088,00	0,46
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	400.000	399.798,00	388.452,00	1,05
KUTXABANK FL.R 23-28 01/02A	EUR	400.000	399.696,00	392.882,00	1,06
REDELA CORPORACTION 23-XX 07/08A	EUR	400.000	400.660,00	394.362,00	1,07
<b>France</b>			<b>775.761,40</b>	<b>719.748,00</b>	<b>1,95</b>
BNP PARIBAS FL.R 23-29 23/02A	EUR	400.000	399.268,00	394.468,00	1,07
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-29 12/01A	EUR	400.000	376.493,40	325.280,00	0,88
<b>Irlande</b>			<b>798.040,00</b>	<b>793.182,00</b>	<b>2,15</b>
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	EUR	400.000	399.832,00	393.220,00	1,07
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	400.000	398.208,00	399.962,00	1,08

## iMGP - Euro Fixed Income

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Italie</b>			<b>399.376,00</b>	<b>353.176,00</b>	<b>0,96</b>
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	EUR	400.000	399.376,00	353.176,00	0,96
<b>Japon</b>			<b>400.000,00</b>	<b>391.680,00</b>	<b>1,06</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	400.000	400.000,00	391.680,00	1,06
<b>Pays-Bas</b>			<b>394.501,33</b>	<b>350.144,00</b>	<b>0,95</b>
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	400.000	394.501,33	350.144,00	0,95
<b>Portugal</b>			<b>199.054,00</b>	<b>169.955,00</b>	<b>0,46</b>
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	200.000	199.054,00	169.955,00	0,46
<b>République tchèque</b>			<b>397.610,13</b>	<b>323.830,00</b>	<b>0,88</b>
CESKA SPORITELNA FL.R 21-28 13/09A	EUR	400.000	397.610,13	323.830,00	0,88
<b>Suède</b>			<b>402.840,00</b>	<b>401.352,00</b>	<b>1,09</b>
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	400.000	402.840,00	401.352,00	1,09
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>1.000.000,00</b>	<b>1.107.860,00</b>	<b>3,00</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>1.000.000,00</b>	<b>1.107.860,00</b>	<b>3,00</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>1.000.000,00</b>	<b>1.107.860,00</b>	<b>3,00</b>
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	1.000	1.000.000,00	1.107.860,00	3,00
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>38.950.698,12</b>	<b>36.358.853,15</b>	<b>98,55</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>382.493,92</b>	<b>1,04</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>152.208,10</b>	<b>0,41</b>
<b>Total</b>				<b>36.893.555,17</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - European Corporate Bonds**



# iMGP - European Corporate Bonds

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>25.017.151,23</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	24.138.255,75
<i>Prix de revient</i>		26.075.593,93
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	39.550,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		49.699,58
Avoirs en banque et liquidités		463.797,40
Intérêts à recevoir, nets		375.548,08
<b>Passifs</b>		<b>67.517,49</b>
A payer sur rachats		23.259,06
Commissions de gestion à payer	3	19.827,83
Autres passifs		24.430,60
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>24.949.633,74</b>

# IMGP - European Corporate Bonds

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>397.144,17</b>
Intérêts reçus sur obligations, nets		379.618,71
Intérêts bancaires		17.380,67
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	73,21
Autres revenus		71,58
<b>Dépenses</b>		<b>198.852,63</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	130.480,47
Commissions de dépositaire	5	1.204,33
Commissions d'administration		30.536,85
Frais d'audit		1.629,70
Frais légaux		7.642,06
Frais de transaction	2.14	933,30
Rémunération administrateurs		770,28
Taxe d'abonnement	6	6.347,42
Autres dépenses	11	19.308,22
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>198.291,54</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-1.454.517,01
- options	2.6	-92.712,60
- contrats futures	2.8	-195.855,00
- change	2.4	-15,63
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.544.808,70</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.564.166,78
- options	2.6	-42.436,98
- contrats futures	2.8	-30.300,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-53.378,90</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		242.277,01
Souscriptions d'actions de distribution		14.472,15
Rachats d'actions de capitalisation		-5.131.206,90
Rachats d'actions de distribution		-555.059,29
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-5.482.895,93</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>30.432.529,67</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>24.949.633,74</b>

## iMGP - European Corporate Bonds

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>24.949.633,74</b>	<b>30.432.529,67</b>	<b>52.508.769,00</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		64.124,507	69.841,703	109.098,063
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	242,62	243,33	282,57
<b>C - EUR - Distribution</b>				
Nombre d'actions		36.469,464	39.420,977	51.214,796
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137,25	137,66	160,58
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		538,000	1.892,000	3.270,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	954,74	954,70	1.102,14
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		5.960,021	18.748,021	24.557,021
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	133,74	134,31	156,44
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.996,919	2.305,053	3.265,582
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.540,07	1.541,50	1.782,90
<b>R - EUR - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	148,046	180,046
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	901,95	1.052,11

## iMGP - European Corporate Bonds

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	69.841,703	408,804	6.126,000	64.124,507
<b>C - EUR - Distribution</b>	39.420,977	105,275	3.056,788	36.469,464
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	1.892,000	0,000	1.354,000	538,000
<b>N - EUR - Capitalisation</b>	18.748,021	0,000	12.788,000	5.960,021
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	2.305,053	91,623	399,757	1.996,919
<b>R - EUR - Distribution</b>	148,046	0,000	148,046	0,000

# IMGP - European Corporate Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>26.075.593,93</b>	<b>24.138.255,75</b>	<b>96,75</b>
<b>Obligations</b>			<b>17.017.846,27</b>	<b>15.439.731,50</b>	<b>61,88</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.068.700,00</b>	<b>1.902.800,00</b>	<b>7,63</b>
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	EUR	1.000.000	1.034.800,00	889.535,00	3,57
FRESENIUS SE 5.0 22-29 28/11A	EUR	1.000.000	1.033.900,00	1.013.265,00	4,06
<b>Danemark</b>			<b>1.016.600,00</b>	<b>848.560,00</b>	<b>3,40</b>
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	EUR	1.000.000	1.016.600,00	848.560,00	3,40
<b>France</b>			<b>3.853.675,67</b>	<b>3.482.762,50</b>	<b>13,96</b>
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	EUR	1.000.000	1.093.456,67	936.770,00	3,75
BNP PARIBAS SA 1.625 19-31 02/07A	EUR	500.000	461.700,00	394.357,50	1,58
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	500.000	389.425,00	370.440,00	1,48
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	EUR	1.000.000	931.110,00	922.265,00	3,70
SOCIETE GENERALE SA 1.75 19-29 22/03A	EUR	1.000.000	977.984,00	858.930,00	3,44
<b>Italie</b>			<b>2.837.598,50</b>	<b>2.665.995,00</b>	<b>10,69</b>
BANCO BPM SPA 3.375 22-32 19/01A	EUR	500.000	483.125,00	437.430,00	1,75
ERG SPA 0.5 20-27 11/09A	EUR	1.000.000	992.473,50	867.795,00	3,48
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	500.000	500.000,00	503.260,00	2,02
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	1.000.000	862.000,00	857.510,00	3,44
<b>Luxembourg</b>			<b>867.000,00</b>	<b>858.670,00</b>	<b>3,44</b>
SES SA 0.875 19-27 04/11A	EUR	1.000.000	867.000,00	858.670,00	3,44
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.959.429,60</b>	<b>3.698.867,00</b>	<b>14,83</b>
ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	500.000	503.911,60	420.335,00	1,68
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	EUR	1.000.000	878.000,00	874.845,00	3,51
ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	1.000.000	900.590,00	811.130,00	3,25
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	EUR	1.000.000	1.014.420,00	1.002.625,00	4,02
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	700.000	662.508,00	589.932,00	2,36
<b>Royaume-Uni</b>			<b>2.026.762,50</b>	<b>1.643.035,00</b>	<b>6,59</b>
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	EUR	1.000.000	935.150,00	833.020,00	3,34
UNILEVER PLC 1.5000 19-39 11/06A	EUR	500.000	516.962,50	376.960,00	1,51
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	EUR	500.000	574.650,00	433.055,00	1,74
<b>Suède</b>			<b>388.080,00</b>	<b>339.042,00</b>	<b>1,36</b>
INTRUM AB 9.25 22-28 15/03S	EUR	400.000	388.080,00	339.042,00	1,36
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>9.057.747,66</b>	<b>8.698.524,25</b>	<b>34,86</b>
<b>Allemagne</b>			<b>963.050,00</b>	<b>984.205,00</b>	<b>3,94</b>
CMZB FR FL.R 22-28 21/03A	EUR	1.000.000	963.050,00	984.205,00	3,94
<b>Autriche</b>			<b>530.333,33</b>	<b>463.807,50</b>	<b>1,86</b>
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	500.000	530.333,33	463.807,50	1,86
<b>Espagne</b>			<b>1.096.401,00</b>	<b>1.095.777,00</b>	<b>4,39</b>
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	EUR	600.000	597.126,00	598.782,00	2,40
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	500.000	499.275,00	496.995,00	1,99
<b>France</b>			<b>929.500,00</b>	<b>931.155,00</b>	<b>3,73</b>
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	1.000.000	929.500,00	931.155,00	3,73
<b>Italie</b>			<b>3.550.563,33</b>	<b>3.288.322,25</b>	<b>13,18</b>
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	500.000	505.940,00	504.430,00	2,02
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	500.000	498.375,00	425.345,00	1,70
ICCREA BANCA FL.R 22-27 20/09A	EUR	500.000	496.085,00	506.950,00	2,03
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	550.000	550.000,00	545.129,75	2,18
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	500.000	500.000,00	381.902,50	1,53
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.000.000	1.000.163,33	924.565,00	3,71

## iMGP - European Corporate Bonds

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Pays-Bas</b>			<b>985.900,00</b>	<b>934.542,50</b>	<b>3,75</b>
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	500.000	500.000,00	450.392,50	1,81
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	EUR	500.000	485.900,00	484.150,00	1,94
<b>Royaume-Uni</b>			<b>1.002.000,00</b>	<b>1.000.715,00</b>	<b>4,01</b>
HSBC FL.R 23-28 10/03A	EUR	1.000.000	1.002.000,00	1.000.715,00	4,01
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>26.075.593,93</b>	<b>24.138.255,75</b>	<b>96,75</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>463.797,40</b>	<b>1,86</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>347.580,59</b>	<b>1,39</b>
<b>Total</b>				<b>24.949.633,74</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - European Subordinated Bonds**

# iMGP - European Subordinated Bonds

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>123.123.924,52</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	107.205.752,90
<i>Prix de revient</i>		116.928.391,51
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	226.000,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		283.997,60
Avoirs en banque et liquidités		13.976.125,49
A recevoir sur souscriptions		222.186,37
Intérêts à recevoir, nets		1.493.859,76
<b>Passifs</b>		<b>336.350,50</b>
A payer sur rachats		132.949,23
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	31.097,46
Commissions de gestion à payer	3	70.471,75
Autres passifs		101.832,06
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>122.787.574,02</b>



# IMGP - European Subordinated Bonds

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>2.709.780,24</b>
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		2.572.933,27
Intérêts bancaires		136.200,57
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	325,65
Autres revenus		320,75
<b>Dépenses</b>		<b>636.697,19</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	401.882,46
Commissions de dépositaire	5	5.276,23
Commissions d'administration		123.570,29
Frais d'audit		6.681,61
Frais légaux		23.010,35
Frais de transaction	2.14	80,87
Rémunération administrateurs		3.139,44
Taxe d'abonnement	6	10.991,57
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.294,19
Autres dépenses	11	60.770,18
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>2.073.083,05</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-3.603.288,29
- options	2.6	-370.850,40
- contrats de change à terme	2.7	75.163,54
- contrats futures	2.8	-971.825,00
- change	2.4	122.314,50
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-2.675.402,60</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.842.854,80
- options	2.6	-187.147,20
- contrats de change à terme	2.7	-44.513,77
- contrats futures	2.8	-151.500,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-215.708,77</b>
Dividendes versés	9	-4.538,45
Souscriptions d'actions de capitalisation		29.308.566,27
Rachats d'actions de capitalisation		-22.696.021,21
Rachats d'actions de distribution		-79.042,66
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>6.313.255,18</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>116.474.318,84</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>122.787.574,02</b>

## iMGP - European Subordinated Bonds

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>122.787.574,02</b>	<b>116.474.318,84</b>	<b>152.837.933,05</b>
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		119.577,333	125.527,883	141.608,534
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	156,88	157,91	178,67
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		38,000	256,726	222,723
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.032,84	1.046,90	1.179,05
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		81.664,308	67.536,637	68.667,389
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.098,01	1.101,44	1.237,70
<b>I S - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		5.722,869	6.974,103	10.248,915
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.108,48	1.111,92	1.249,48
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		41.010,645	27.413,314	21.702,785
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147,11	148,29	168,30
<b>N - EUR - Distribution</b>				
Nombre d'actions		2.685,474	3.284,560	10.613,207
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,72	132,46	153,25
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		9.793,119	59.614,820	131.781,381
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	162,80	163,35	183,71

## IMGP - European Subordinated Bonds

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - USD - Capitalisation</b>	125.527,883	8.486,053	14.436,603	119.577,333
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>	256,726	24,000	242,726	38,000
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	67.536,637	23.121,593	8.993,922	81.664,308
<b>I S - EUR - Capitalisation</b>	6.974,103	0,000	1.251,234	5.722,869
<b>N - EUR - Capitalisation</b>	27.413,314	17.747,654	4.150,323	41.010,645
<b>N - EUR - Distribution</b>	3.284,560	0,000	599,086	2.685,474
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	59.614,820	378,299	50.200,000	9.793,119

## iMGP - European Subordinated Bonds

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>113.977.666,51</b>	<b>104.256.848,95</b>	<b>84,91</b>
<b>Obligations</b>			<b>17.277.106,62</b>	<b>15.016.590,35</b>	<b>12,23</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.502.950,00</b>	<b>2.460.625,00</b>	<b>2,00</b>
GERMANY	EUR	2.20 22-24 12/12A	2.502.950,00	2.460.625,00	2,00
<b>États-Unis</b>			<b>1.244.200,67</b>	<b>980.765,35</b>	<b>0,80</b>
DRESDNER FUNDING TR	USD	8.151 99-31 30/06S	1.244.200,67	980.765,35	0,80
<b>France</b>			<b>5.284.225,00</b>	<b>4.538.457,50</b>	<b>3,70</b>
BNP PARIBAS SA	EUR	1.625 19-31 02/07A	2.814.525,00	2.366.145,00	1,93
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	2 19-29 25/03AA	2.469.700,00	2.172.312,50	1,77
<b>Italie</b>			<b>6.227.393,75</b>	<b>5.355.402,50</b>	<b>4,36</b>
BANCO BPM SPA	EUR	3.375 22-32 19/01A	1.863.125,00	1.749.720,00	1,42
INTESA SANPAOLO	EUR	2.3750 20-30 22/12A	1.994.800,00	1.515.710,00	1,23
UNICREDIT SPA	EUR	4.4500 21-XX XX/XXS	777.800,00	789.555,00	0,64
UNIPOLSAI SPA	EUR	FLR 20-99 31/12S	1.591.668,75	1.300.417,50	1,06
<b>Pays-Bas</b>			<b>2.018.337,20</b>	<b>1.681.340,00</b>	<b>1,37</b>
ATHORA NETHERLANDS N	EUR	2.25 21-31 15/04A	2.018.337,20	1.681.340,00	1,37
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>96.700.559,89</b>	<b>89.240.258,60</b>	<b>72,68</b>
<b>Allemagne</b>			<b>7.606.412,00</b>	<b>7.018.180,00</b>	<b>5,72</b>
COMMERZBANK AG	EUR	FL.R 20-99 31/12A	2.164.800,00	1.830.520,00	1,49
COMMERZBANK AG	EUR	FL.R 21-31 29/12A	1.670.000,00	1.652.010,00	1,35
DEUTSCHE BANK AG	EUR	FL.R 20-31 19/05A	1.932.000,00	1.909.800,00	1,56
DEUTSCHE BANK	EUR	FL.R 22-XX 30/04A	1.839.612,00	1.625.850,00	1,32
<b>Autriche</b>			<b>10.028.177,68</b>	<b>8.622.020,00</b>	<b>7,02</b>
BAWAG GROUP AG	EUR	FL.R 18-XX XX/XXS	1.985.039,68	1.600.170,00	1,30
BAWAG GROUP AG	EUR	FL.R 20-30 23/09A	2.029.020,00	1.647.370,00	1,34
OMV AG	EUR	FL.R 20-XX 01/09A	1.940.750,00	1.805.870,00	1,47
UNIQA INSURANCE GROUP	EUR	FL.R 20-35 09/10A	1.867.500,00	1.855.230,00	1,51
VOLKSBANK WIEN AG	EUR	FL.R 19-XX 09/10S	2.205.868,00	1.713.380,00	1,40
<b>Espagne</b>			<b>11.725.850,00</b>	<b>11.065.100,00</b>	<b>9,01</b>
BANCO NTANDER	EUR	FL.R 23-33 23/08A	1.997.100,00	1.987.980,00	1,62
BANCO SANTANDER SA	EUR	FL.R 18-XX 19/06Q	1.717.000,00	1.724.820,00	1,40
BBVA	EUR	FL.R 23-XX 21/09Q	1.992.800,00	1.992.430,00	1,62
CAIXABANK SA	EUR	FL.R 22-33 23/02A-23 23/02A	2.011.800,00	2.014.280,00	1,64
CAIXABANK SUB	EUR	FL.R 17-XX 13/06A	2.099.800,00	1.941.040,00	1,58
UNICAJA BANCO S	EUR	FL.R 21-99 31/12Q	1.907.350,00	1.402.550,00	1,14
<b>États-Unis</b>			<b>981.150,00</b>	<b>701.685,00</b>	<b>0,57</b>
DEUTSCHE POSTBANK SUB	EUR	FL.R 04-XX 29/12S	981.150,00	701.685,00	0,57
<b>France</b>			<b>19.231.484,75</b>	<b>19.232.500,99</b>	<b>15,66</b>
ACCOR SA	EUR	FL.R 19-XX 31/01A	994.500,00	988.475,00	0,81
AXA SA	EUR	FL.R 04-XX 29/10A	690.042,50	809.820,00	0,66
BNP PAR	EUR	FL.R 22-99 31/12S	1.876.000,00	1.923.460,00	1,57
BNP PARIBAS	USD	FL.R 86-XX 22/03S	1.400.247,83	1.692.153,99	1,38
BPCE	EUR	FL.R 23-33 01/06A	2.002.000,00	2.000.290,00	1,63
CREDIT AGRICOLE	EUR	FL.R 15-XX 13/01A	1.958.000,00	1.951.630,00	1,59
CREDIT AGRICOLE	EUR	FL.R 23-XX 23/03Q	1.864.190,00	1.994.730,00	1,62
EDF	EUR	FL.R 22-XX 06/12A	1.577.300,00	1.630.672,00	1,33
LA MONDIALE	EUR	FL.R 14-XX 17/12A	2.180.456,42	1.964.810,00	1,60
LA MONDIALE	EUR	FL.R 19-49 31/12S	1.450.950,00	1.277.130,00	1,04
MACIF	EUR	FL.R 21-XX 21/12S	1.487.848,00	1.079.640,00	0,88
SG	EUR	FL.R 23-XX 18/07S	1.749.950,00	1.919.690,00	1,56

## iMGP - European Subordinated Bonds

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Italie</b>			<b>22.035.912,00</b>	<b>19.975.979,25</b>	<b>16,27</b>
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.042.610,00	0,85
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	2.000.000	2.040.150,00	1.825.000,00	1,49
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	2.000.000	2.022.815,00	2.017.720,00	1,64
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.701.380,00	1,39
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.739.730,00	1,42
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	2.150.000	2.150.000,00	2.130.961,75	1,74
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 20-XX 20/06S	EUR	1.000.000	1.090.000,00	945.320,00	0,77
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.145.707,50	0,93
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.500.000	2.623.247,00	2.488.200,00	2,03
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2.000.000	2.369.600,00	1.970.340,00	1,60
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	3.000.000	3.240.100,00	2.969.010,00	2,42
<b>Pays-Bas</b>			<b>16.478.765,91</b>	<b>15.010.809,31</b>	<b>12,23</b>
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.500.000	1.559.480,00	1.351.177,50	1,10
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	EUR	2.000.000	1.961.400,00	1.959.860,00	1,60
AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	1.500.000	1.770.000,00	1.339.530,00	1,09
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	1.500.000	1.563.353,02	1.245.990,00	1,01
GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	1.500.000	1.489.892,82	1.464.600,00	1,19
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	2.000.000	1.664.855,07	1.688.249,31	1,37
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	2.000.000	2.001.200,00	1.683.650,00	1,37
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.500.000	1.410.000,00	1.407.075,00	1,15
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	EUR	1.500.000	1.458.750,00	1.452.450,00	1,18
VIVAT NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.500.000	1.599.835,00	1.418.227,50	1,16
<b>Royaume-Uni</b>			<b>7.512.237,55</b>	<b>6.950.733,55</b>	<b>5,66</b>
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.500.000	2.777.475,00	2.449.950,00	2,00
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	2.000.000	1.944.540,58	1.626.755,28	1,32
HSBC HOLDING PLC FL.R 18-XX XX/XXS	USD	2.000.000	1.576.271,97	1.660.760,77	1,35
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.500.000	1.213.950,00	1.213.267,50	0,99
<b>Suède</b>			<b>1.100.570,00</b>	<b>663.250,50</b>	<b>0,54</b>
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.100.000	1.100.570,00	663.250,50	0,54
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>2.950.725,00</b>	<b>2.948.903,95</b>	<b>2,40</b>
<b>Bons du trésor</b>			<b>2.950.725,00</b>	<b>2.948.903,95</b>	<b>2,40</b>
<b>Italie</b>			<b>2.950.725,00</b>	<b>2.948.903,95</b>	<b>2,40</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-23	EUR	3.000.000	2.950.725,00	2.948.903,95	2,40
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>116.928.391,51</b>	<b>107.205.752,90</b>	<b>87,31</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>13.976.125,49</b>	<b>11,38</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>1.605.695,63</b>	<b>1,31</b>
<b>Total</b>				<b>122.787.574,02</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Global Concentrated Equity**

## iMGP - Global Concentrated Equity

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>50.279.176,34</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	48.721.267,84
<i>Prix de revient</i>		46.467.286,12
Avoirs en banque et liquidités		1.084.446,85
A recevoir sur investissements vendus		67.438,16
A recevoir sur souscriptions		195.833,86
Dividendes à recevoir, nets		16.798,02
A recevoir sur change		193.391,61
<b>Passifs</b>		<b>433.156,70</b>
A payer sur investissements achetés		212.197,84
A payer sur rachats		1.188,41
Commissions de gestion à payer	3	17.492,79
A payer sur change		194.645,45
Autres passifs		7.632,21
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>49.846.019,64</b>

## iMGP - Global Concentrated Equity

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Revenus</b>		<b>306.307,07</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		289.022,39
Intérêts bancaires		14.914,24
Autres revenus		2.370,44
<b>Dépenses</b>		<b>160.866,07</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	92.122,83
Commissions de dépositaire	5	1.560,35
Commissions d'administration		31.325,18
Frais légaux		838,46
Frais de transaction	2.14	28.898,88
Taxe d'abonnement	6	2.373,06
Intérêts payés sur découvert bancaire		0,02
Autres dépenses	11	3.747,29
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>145.441,00</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-404.558,57
- change	2.4	3.052,48
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-256.065,09</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.359.595,63
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>2.103.530,54</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		30.524.491,71
Rachats d'actions de capitalisation		-3.330.613,76
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>29.297.408,49</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>20.548.611,15</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>49.846.019,64</b>



## iMGP - Global Concentrated Equity

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>49.846.019,64</b>	<b>20.548.611,15</b>
<b>C - USD - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		57,048	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	152,26	-
<b>I - EUR - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-
<b>I - GBP - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		150,931	80,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.016,46	1.002,24
<b>I - USD - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		9.685,279	2.372,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.051,07	980,56
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		253,392	154,556
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.026,81	977,06
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		8.417,378	2.011,062
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.031,20	1.014,52
<b>I M - USD - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		25.829,385	15.372,284
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.084,00	1.009,02
<b>R - GBP - Capitalisation</b>			
Nombre d'actions		736,713	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	154,12	-

## iMGP - Global Concentrated Equity

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - USD - Capitalisation</b>	0,000	57,048	0,00	57,048
<b>I - GBP - Capitalisation</b>	80,000	90,934	20,003	150,931
<b>I - USD - Capitalisation</b>	2.372,000	9.770,589	2.457,310	9.685,279
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>	154,556	98,836	0,000	253,392
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>	2.011,062	6.903,811	497,495	8.417,378
<b>I M - USD - Capitalisation</b>	15.372,284	10.605,690	148,589	25.829,385
<b>R - GBP - Capitalisation</b>	0,000	741,828	5,115	736,713

## iMGP - Global Concentrated Equity

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>46.467.286,12</b>	<b>48.721.267,84</b>	<b>97,74</b>
<b>Actions</b>			<b>46.467.286,12</b>	<b>48.721.267,84</b>	<b>97,74</b>
<b>Canada</b>			<b>5.065.352,78</b>	<b>4.967.566,89</b>	<b>9,97</b>
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	84.636	1.507.839,42	1.432.887,48	2,87
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS	USD	78.560	2.692.362,77	2.643.544,00	5,30
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	11.033	865.150,59	891.135,41	1,79
<b>Corée du Sud</b>			<b>2.378.224,00</b>	<b>2.747.052,00</b>	<b>5,51</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	1.982	2.378.224,00	2.747.052,00	5,51
<b>États-Unis</b>			<b>25.861.337,05</b>	<b>27.045.161,33</b>	<b>54,26</b>
ACTIVISION BLIZZARD	USD	23.908	1.856.599,08	2.015.444,40	4,04
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	5.544	1.709.293,03	1.890.504,00	3,79
BOOKING HOLDINGS INC	USD	524	1.166.164,78	1.414.972,92	2,84
CENTENE CORP	USD	28.474	2.191.863,12	1.920.571,30	3,85
COMCAST CORP	USD	53.890	2.047.416,81	2.239.129,50	4,49
CVS HEALTH	USD	26.642	2.460.893,25	1.841.761,46	3,69
FISERV INC	USD	12.818	1.361.771,39	1.616.990,70	3,24
JOHNSON & JOHNSON	USD	6.047	1.016.273,55	1.000.899,44	2,01
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.154	1.010.633,70	991.658,52	1,99
MARKEL GROUP INC	USD	1.329	1.772.820,29	1.838.246,22	3,69
MCKESSON CORP	USD	5.662	2.101.217,29	2.419.429,22	4,85
MICROSOFT CORP	USD	3.735	949.839,75	1.271.916,90	2,55
MILLERKNOLL INC	USD	72.102	1.535.581,93	1.065.667,56	2,14
ORACLE CORP	USD	19.634	1.645.369,41	2.338.213,06	4,69
U-HAUL HOLDING COMPANY	USD	15.285	795.431,44	774.490,95	1,55
UNION PACIFIC CORP	USD	4.835	967.796,41	989.337,70	1,98
VALVOLINE INC	USD	37.748	1.272.371,82	1.415.927,48	2,84
<b>France</b>			<b>966.482,88</b>	<b>874.301,22</b>	<b>1,75</b>
KERING	EUR	1.585	966.482,88	874.301,22	1,75
<b>Hong-Kong</b>			<b>1.318.526,05</b>	<b>1.248.690,30</b>	<b>2,51</b>
AIA GROUP LTD	USD	123.145	1.318.526,05	1.248.690,30	2,51
<b>Îles Caïmans</b>			<b>3.133.268,87</b>	<b>3.250.047,84</b>	<b>6,52</b>
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	14.660	1.842.504,77	2.007.100,60	4,03
MEITUAN - SHS 114A/REG S	USD	63	1.181,58	991,94	0,00
TENCENT	USD	29.195	1.289.582,52	1.241.955,30	2,49
<b>Japon</b>			<b>1.153.057,15</b>	<b>1.219.681,84</b>	<b>2,45</b>
SONY GROUP CORPORATIO	USD	13.546	1.153.057,15	1.219.681,84	2,45
<b>Pays-Bas</b>			<b>1.847.351,96</b>	<b>2.007.989,02</b>	<b>4,03</b>
HEINEKEN HOLDING	USD	23.105	1.847.351,96	2.007.989,02	4,03
<b>Royaume-Uni</b>			<b>2.828.684,53</b>	<b>3.179.405,93</b>	<b>6,38</b>
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	115.710	1.565.413,76	1.865.312,89	3,74
UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	25.208	1.263.270,77	1.314.093,04	2,64
<b>Suisse</b>			<b>1.915.000,85</b>	<b>2.181.371,47</b>	<b>4,38</b>
NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	21.617	1.915.000,85	2.181.371,47	4,38
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>46.467.286,12</b>	<b>48.721.267,84</b>	<b>97,74</b>

## iMGP - Global Concentrated Equity

---

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	1.084.446,85	2,18
Autres actifs/(passifs) nets	40.304,95	0,08
<b>Total</b>	<b>49.846.019,64</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Global Diversified Income**

## IMGP - Global Diversified Income

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>42.915.366,57</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	40.673.251,00
<i>Prix de revient</i>		41.530.529,37
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	3.140,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		130.800,00
Avoirs en banque et liquidités		1.464.348,50
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	310.571,34
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	216.144,83
Dividendes à recevoir, nets		2.415,00
Intérêts à recevoir, nets		218.538,32
Autres actifs		26.957,58
<b>Passifs</b>		<b>103.943,29</b>
A payer sur rachats		1.955,32
Commissions de gestion à payer	3	44.089,69
Autres passifs		57.898,28
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>42.811.423,28</b>

## iMGP - Global Diversified Income

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Revenus</b>		<b>634.407,28</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		57.708,12
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		556.463,14
Intérêts bancaires		19.998,94
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	236,08
Autres revenus		1,00
<b>Dépenses</b>		<b>413.980,94</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	288.489,77
Commissions de dépositaire	5	1.814,90
Commissions d'administration		53.769,34
Frais d'audit		2.906,32
Frais légaux		11.873,15
Frais de transaction	2.14	9.452,90
Rémunération administrateurs		1.342,29
Taxe d'abonnement	6	8.109,80
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.376,66
Autres dépenses	11	34.845,81
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>220.426,34</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-723.546,00
- options	2.6	-45.510,00
- contrats de change à terme	2.7	-1.579.013,49
- contrats futures	2.8	1.362.693,48
- change	2.4	1.670.494,98
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>905.545,31</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.510.897,48
- options	2.6	-127.660,00
- contrats de change à terme	2.7	268.014,35
- contrats futures	2.8	321.962,55
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>2.878.759,69</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		427.237,56
Rachats d'actions de capitalisation		-12.431.923,88
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-9.125.926,63</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>51.937.349,91</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>42.811.423,28</b>

## iMGP - Global Diversified Income

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>42.811.423,28</b>	<b>51.937.349,91</b>	<b>102.559.937,74</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		28.199,618	29.159,648	41.755,512
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	175,78	171,01	220,37
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		48.061,373	60.591,853	117.112,206
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	279,51	269,80	347,87
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		914,751	914,751	5.909,751
Valeur nette d'inventaire par action	USD	156,83	149,38	187,11
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		9.641,469	13.351,853	10.936,853
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.259,13	1.208,83	1.541,84
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		92,000	190,000	402,583
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.185,27	1.124,30	1.396,56
<b>N - EUR HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		29.989,262	34.863,081	53.704,942
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	190,15	184,17	238,84
<b>R - EUR HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		7.851,411	14.876,219	25.491,965
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	177,56	170,64	218,43
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		3.434,140	5.166,931	9.239,813
Valeur nette d'inventaire par action	USD	400,35	380,01	472,68



## iMGP - Global Diversified Income

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>	29.159,648	0,000	960,030	28.199,618
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	60.591,853	79,775	12.610,255	48.061,373
<b>C - USD - Capitalisation</b>	914,751	0,000	0,000	914,751
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>	13.351,853	292,700	4.003,084	9.641,469
<b>I - USD - Capitalisation</b>	190,000	0,000	98,000	92,000
<b>N - EUR HP - Capitalisation</b>	34.863,081	10,884	4.884,703	29.989,262
<b>R - EUR HP - Capitalisation</b>	14.876,219	0,000	7.024,808	7.851,411
<b>R - USD - Capitalisation</b>	5.166,931	3,035	1.735,826	3.434,140

# IMGP - Global Diversified Income

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>29.192.067,90</b>	<b>28.513.981,14</b>	<b>66,60</b>
<b>Actions</b>			<b>5.042.099,36</b>	<b>5.478.717,38</b>	<b>12,80</b>
<b>États-Unis</b>			<b>3.662.962,30</b>	<b>4.019.558,00</b>	<b>9,39</b>
ALPHABET INC -A-	USD	4.800	566.862,86	574.560,00	1,34
AMAZON.COM INC	USD	4.000	570.609,70	521.440,00	1,22
APPLE INC	USD	2.600	448.188,78	504.322,00	1,18
COCA-COLA CO	USD	7.500	407.681,97	451.650,00	1,05
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.100	352.773,71	435.750,00	1,02
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.700	411.165,55	446.904,00	1,04
MASTERCARD INC -A-	USD	1.200	425.331,97	471.960,00	1,10
MICROSOFT CORP	USD	1.800	480.347,76	612.972,00	1,43
<b>Irlande</b>			<b>370.859,45</b>	<b>457.296,00</b>	<b>1,07</b>
LINDE PLC	USD	1.200	370.859,45	457.296,00	1,07
<b>Suisse</b>			<b>1.008.277,61</b>	<b>1.001.863,38</b>	<b>2,34</b>
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.850	326.327,50	342.775,53	0,80
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.300	339.873,31	331.977,87	0,78
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.070	342.076,80	327.109,98	0,76
<b>Obligations</b>			<b>22.148.468,54</b>	<b>21.053.712,62</b>	<b>49,18</b>
<b>Australie</b>			<b>500.000,00</b>	<b>483.820,00</b>	<b>1,13</b>
WESTPAC BANKING CORP 3.735 22-25 26/08S	USD	500.000	500.000,00	483.820,00	1,13
<b>Canada</b>			<b>1.947.380,00</b>	<b>1.862.572,50</b>	<b>4,35</b>
CANADA 1.625 20-25 22/01S	USD	1.500.000	1.487.970,00	1.421.062,50	3,32
TORONTO DOMINION BK 1.25 21-26 10/09S	USD	500.000	459.410,00	441.510,00	1,03
<b>Corée du Sud</b>			<b>1.498.470,00</b>	<b>1.436.692,50</b>	<b>3,36</b>
KOREA DB 3.125 22-25 07/06S	USD	1.500.000	1.498.470,00	1.436.692,50	3,36
<b>Émirats Arabes Unis</b>			<b>702.170,00</b>	<b>693.854,00</b>	<b>1,62</b>
ABU DHABI GOVT 0.7500 20-23 02/09S	USD	700.000	702.170,00	693.854,00	1,62
<b>Espagne</b>			<b>130.155,93</b>	-	<b>0,00</b>
ABENGOA ABEN 2 CV 1.5 19-24 26/10Q	USD	163.470	65.077,96	-	0,00
ABENGOA ABENEWCO CV 1.5 19-24 26/10Q	USD	163.469	65.077,97	-	0,00
<b>États-Unis</b>			<b>10.734.939,92</b>	<b>10.279.922,99</b>	<b>24,01</b>
7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	500.000	492.041,00	446.695,00	1,04
AMERICAN INTL GROU 3.90 16-26 01/04S	USD	499.776	497.776,40	480.294,74	1,12
APPLE 4.15 23-30 10/05S	USD	500.000	498.645,00	491.812,50	1,15
APPLE INC 1.8000 19-24 11/09S	USD	800.000	792.561,60	770.100,00	1,80
BANQUE INTERNATIONALE 0.5 20-25 28/10S	USD	1.500.000	1.412.250,00	1.360.792,50	3,18
BMW US LLC 3.25 22-25 01/04S	USD	500.000	499.530,00	483.162,50	1,13
CATERPILLAR FINANCIA 0.8 20-25 13/11S	USD	500.000	490.370,62	453.142,50	1,06
COCA-COLA CO/TH 1.7500 19-24 06/09S	USD	500.000	496.322,50	483.715,00	1,13
DEUTSCHE BANK AG NEW 1.686 21-26 19/03S	USD	450.000	450.000,00	406.451,25	0,95
IBM CORP 3.0 19-24 15/05S	USD	500.000	503.267,50	488.780,00	1,14
INTER AMERICAN DEV BANK 0.625 20-25 15/0	USD	1.500.000	1.427.998,50	1.376.602,50	3,22
INTERNATIONAL FINANCE 0.75 21-26 08/10S	USD	700.000	658.821,80	619.447,50	1,45
MORGAN STANLEY 3.875 14-24 29/04S	USD	500.000	509.380,00	492.887,50	1,15
NIKE INC 2.4 20-25 27/03S	USD	600.000	595.605,00	573.969,00	1,34
THE WALT DISNEY COMP 3.35 20-25 23/03S	USD	500.000	505.995,00	484.835,00	1,13
VISA INC 3.15 15-25 14/12S	USD	500.000	504.555,00	478.977,50	1,12
VOLKSWAGEN GROUP 3.95 22-25 06/06S	USD	400.000	399.820,00	388.258,00	0,91
<b>France</b>			<b>1.495.680,00</b>	<b>1.440.305,00</b>	<b>3,36</b>
BPCE SA 2.3750 20-25 14/01S	USD	500.000	497.760,00	469.220,00	1,10

## iMGP - Global Diversified Income

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
COUNCIL OF EURO DEVE 3.625 23-28 26/01S	USD	1.000.000	997.920,00	971.085,00	2,27
<b>Irlande</b>			<b>1.182.126,00</b>	<b>1.119.900,00</b>	<b>2,62</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	30.000	1.182.126,00	1.119.900,00	2,62
<b>Italie</b>			<b>1.474.789,17</b>	<b>1.287.657,13</b>	<b>3,01</b>
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	500.000	477.250,00	393.937,13	0,92
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	1.000.000	997.539,17	893.720,00	2,09
<b>Pologne</b>			<b>496.086,00</b>	<b>491.655,00</b>	<b>1,15</b>
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	500.000	496.086,00	491.655,00	1,15
<b>Royaume-Uni</b>			<b>496.235,00</b>	<b>484.675,00</b>	<b>1,13</b>
ASTRAZENECA 4.0 18-29 17/08S	USD	500.000	496.235,00	484.675,00	1,13
<b>Serbie</b>			<b>298.881,00</b>	<b>299.266,50</b>	<b>0,70</b>
SERBIA INTERNATIONAL B 6.25 23-28 26/05S	USD	300.000	298.881,00	299.266,50	0,70
<b>Suède</b>			<b>1.191.555,52</b>	<b>1.173.392,00</b>	<b>2,74</b>
SWEDBANK AB 3.356 22-25 04/04Q	USD	400.000	400.000,00	383.076,00	0,89
SWEDISH EXPORT 0.2500 20-23 29/09S	USD	800.000	791.555,52	790.316,00	1,85
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>2.001.500,00</b>	<b>1.981.551,14</b>	<b>4,63</b>
<b>Canada</b>			<b>500.000,00</b>	<b>501.482,50</b>	<b>1,17</b>
BANK OF MONTREAL AU FL.R 22-25 07/06Q	USD	500.000	500.000,00	501.482,50	1,17
<b>Finlande</b>			<b>600.000,00</b>	<b>601.396,14</b>	<b>1,40</b>
NORDEA BKP AUTRE V FL.R 22-25 06/06Q	USD	600.000	600.000,00	601.396,14	1,40
<b>Royaume-Uni</b>			<b>901.500,00</b>	<b>878.672,50</b>	<b>2,05</b>
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-28 11/08S	USD	500.000	501.500,00	489.362,50	1,14
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	400.000	400.000,00	389.310,00	0,91
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>10.194.226,20</b>	<b>10.169.226,11</b>	<b>23,75</b>
<b>Bons du trésor</b>			<b>10.194.226,20</b>	<b>10.169.226,11</b>	<b>23,75</b>
<b>États-Unis</b>			<b>10.194.226,20</b>	<b>10.169.226,11</b>	<b>23,75</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-04-24	USD	2.000.000	1.912.519,44	1.902.801,07	4,44
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-01-24	USD	2.000.000	1.934.741,33	1.928.922,52	4,51
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-11-23	USD	3.000.000	2.920.561,17	2.912.789,06	6,80
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-10-23	USD	3.500.000	3.426.404,26	3.424.713,46	8,00
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>2.144.235,27</b>	<b>1.990.043,75</b>	<b>4,65</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>2.144.235,27</b>	<b>1.990.043,75</b>	<b>4,65</b>
<b>Irlande</b>			<b>823.825,27</b>	<b>655.143,75</b>	<b>1,53</b>
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	28.500	823.825,27	655.143,75	1,53
<b>Luxembourg</b>			<b>1.320.410,00</b>	<b>1.334.900,00</b>	<b>3,12</b>
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	7.000	1.320.410,00	1.334.900,00	3,12
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>41.530.529,37</b>	<b>40.673.251,00</b>	<b>95,01</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>1.464.348,50</b>	<b>3,42</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>673.823,78</b>	<b>1,57</b>
<b>Total</b>				<b>42.811.423,28</b>	<b>100,00</b>

**iMGP - Global Risk-Balanced**

## iMGP - Global Risk-Balanced

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>1.745.145,83</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.667.210,52
<i>Prix de revient</i>		1.705.770,10
Avoirs en banque et liquidités		75.560,97
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	2.374,34
<b>Passifs</b>		<b>1.139,94</b>
Commissions de gestion à payer	3	713,47
Autres passifs		426,47
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>1.744.005,89</b>

## iMGP - Global Risk-Balanced

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>9.230,99</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		4.864,91
Intérêts bancaires		1.619,40
Autres revenus		2.746,68
<b>Dépenses</b>		<b>7.705,37</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	3.820,26
Commissions de dépositaire	5	63,71
Commissions d'administration		2.099,33
Frais légaux		572,34
Frais de transaction	2.14	510,99
Taxe d'abonnement	6	79,03
Autres dépenses	11	559,71
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>1.525,62</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-11.185,20
- contrats de change à terme	2.7	-3.136,25
- change	2.4	-2.636,60
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-15.432,43</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	52.857,26
- contrats de change à terme	2.7	2.374,34
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>39.799,17</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		275.260,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>315.059,17</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>1.428.946,72</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>1.744.005,89</b>

# iMGP - Global Risk-Balanced

## Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>1.744.005,89</b>	<b>1.428.946,72</b>	<b>1.009.709,07</b>
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		250,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	996,57	-	-
<b>I - GBP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		45.000,000	45.000,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	9,90	10,16	-
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		100.000,000	100.000,000	100.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9,06	8,79	10,10

## iMGP - Global Risk-Balanced

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
I - EUR - HP - Capitalisation	0,000	250,000	0,000	250,000
I - GBP - Capitalisation	45.000,000	0,000	0,000	45.000,000
I - USD - Capitalisation	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000



## iMGP - Global Risk-Balanced

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>37.709,87</b>	<b>38.636,55</b>	<b>2,22</b>
<b>Obligations</b>			<b>37.709,87</b>	<b>38.636,55</b>	<b>2,22</b>
<b>Irlande</b>			<b>37.709,87</b>	<b>38.636,55</b>	<b>2,22</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	1.035	37.709,87	38.636,55	2,22
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>1.668.060,23</b>	<b>1.628.573,97</b>	<b>93,38</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>1.668.060,23</b>	<b>1.628.573,97</b>	<b>93,38</b>
<b>Irlande</b>			<b>1.354.307,06</b>	<b>1.331.598,30</b>	<b>76,36</b>
CO DBX INF TEC - ACC CLASS -1C- USD	USD	521	29.801,20	33.805,09	1,94
DB-X TR MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF-1C-USD	USD	1.447	69.406,90	70.801,71	4,06
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	26.831	140.451,20	130.116,93	7,46
ISHARES MSCI EM XCHINA	USD	8.210	41.113,27	37.589,49	2,16
ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP UCITS USD AC	USD	5.070	35.880,05	33.031,05	1,89
ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR DIS	USD	2.757	22.381,12	24.127,20	1,38
ISHARES US MBS USD ACC	USD	53.041	264.283,94	262.194,92	15,03
INVESCO MSCI CHINA ALL SHARES STOCK CONNECT UCTIS ETF	USD	3.233	82.143,69	73.930,63	4,24
SPDR ETF II UTIL SEL SECT ETF	USD	677	28.160,05	25.767,47	1,48
SPDR SP US DIVIDEND ARISTOCRATS UCTIS ETF USD	USD	791	56.386,07	53.384,59	3,06
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE	USD	2.402	102.153,37	102.841,63	5,90
WISDOMTREE USD FLOAT RATE TREASURY BOND UCITS ETF	USD	4.808	241.884,17	244.895,48	14,04
XTRACKERS IE MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCIS ETF-1C-	USD	1.867	83.440,49	84.556,43	4,85
XTRACKERS MSCI USA HEALTH CARE UCITS ETF	USD	523	28.331,69	27.996,19	1,61
XTRACKERS MSCI WORLD QUALITY UCITS ETF1C	USD	2.299	128.489,85	126.559,49	7,26
<b>Luxembourg</b>			<b>313.753,17</b>	<b>296.975,67</b>	<b>17,03</b>
DB X TRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF -1C- CAP	USD	850	61.357,03	59.621,47	3,42
LYXOR US TREASURY 10+Y DR	USD	148	23.430,58	16.839,44	0,97
MULS LYXOR US TREASURY10+Y DR UCITS ETF	USD	29.876	228.965,56	220.514,76	12,64
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1.705.770,10</b>	<b>1.667.210,52</b>	<b>95,60</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>75.560,97</b>	<b>4,33</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>1.234,40</b>	<b>0,07</b>
<b>Total</b>				<b>1.744.005,89</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Growth Strategy Portfolio USD**

## iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>53.491.923,34</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	51.711.314,71
<i>Prix de revient</i>		48.252.946,06
Avoirs en banque et liquidités		1.765.969,74
Intérêts à recevoir, nets		14.638,89
<b>Passifs</b>		<b>100.146,05</b>
A payer sur rachats		1.510,40
Commissions de gestion à payer	3	43.997,46
Autres passifs		54.638,19
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>53.391.777,29</b>

# iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>156.957,55</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		116.046,47
Intérêts reçus sur obligations, nets		5.920,14
Intérêts bancaires		34.955,48
Autres revenus		35,46
<b>Dépenses</b>		<b>378.434,08</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	260.607,20
Commissions de dépositaire	5	1.986,17
Commissions d'administration		56.667,82
Frais d'audit		3.090,29
Frais légaux		11.193,42
Frais de transaction	2.14	334,72
Rémunération administrateurs		1.427,12
Taxe d'abonnement	6	9.620,85
Autres dépenses	11	33.506,49
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-221.476,53</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	854.984,37
- options	2.6	-260.150,00
- change	2.4	33.018,21
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>406.376,05</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.261.233,38
- options	2.6	137.078,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>2.804.687,43</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.844.296,02
Rachats d'actions de capitalisation		-1.709.400,74
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>3.939.582,71</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>49.452.194,58</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>53.391.777,29</b>

## iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

---

### Statistiques

---

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>53.391.777,29</b>	<b>49.452.194,58</b>	<b>63.640.182,96</b>
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		281.065,487	274.857,765	293.806,131
Valeur nette d'inventaire par action	USD	189,96	179,92	216,61

## iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
R - USD - Capitalisation	274.857,765	15.347,000	9.139,278	281.065,487

# iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>9.029.993,57</b>	<b>10.533.859,80</b>	<b>19,73</b>
<b>Actions</b>			<b>5.960.307,20</b>	<b>7.467.460,80</b>	<b>13,99</b>
<b>États-Unis</b>			<b>5.214.051,85</b>	<b>6.510.950,00</b>	<b>12,19</b>
ALPHABET INC -A-	USD	13.400	1.028.229,87	1.603.980,00	3,00
AMAZON.COM INC	USD	6.500	684.245,64	847.340,00	1,59
MASTERCARD INC -A-	USD	3.600	1.073.383,17	1.415.880,00	2,65
MICROSOFT CORP	USD	4.500	1.304.460,00	1.532.430,00	2,87
PEPSICO INC	USD	6.000	1.123.733,17	1.111.320,00	2,08
<b>Irlande</b>			<b>746.255,35</b>	<b>956.510,80</b>	<b>1,79</b>
LINDE PLC	USD	2.510	746.255,35	956.510,80	1,79
<b>Obligations</b>			<b>2.274.426,37</b>	<b>2.309.199,00</b>	<b>4,33</b>
<b>États-Unis</b>			<b>1.020.310,00</b>	<b>983.175,00</b>	<b>1,84</b>
INTL BK FOR RECONS A 3.875 23-30 14/02S	USD	1.000.000	1.020.310,00	983.175,00	1,84
<b>Jersey</b>			<b>1.254.116,37</b>	<b>1.326.024,00</b>	<b>2,48</b>
WISDOMTREE METAL SEC - SPOT GOLD LBMA	USD	7.200	1.254.116,37	1.326.024,00	2,48
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>40.018.212,49</b>	<b>41.934.654,91</b>	<b>78,54</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>40.018.212,49</b>	<b>41.934.654,91</b>	<b>78,54</b>
<b>Allemagne</b>			<b>3.887.918,15</b>	<b>4.181.221,22</b>	<b>7,83</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF DE	EUR	83.550	3.887.918,15	4.181.221,22	7,83
<b>Irlande</b>			<b>20.803.010,08</b>	<b>21.860.035,50</b>	<b>40,94</b>
CON DBX WRL EN -1C- USD	USD	33.000	1.418.698,98	1.444.905,00	2,71
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND I USD	USD	174.000	3.907.764,37	4.351.218,00	8,15
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	11.830	4.797.056,28	5.470.783,50	10,25
ISHARES II PLC USD TREASURY BD 7-10Y	USD	8.500	1.546.385,45	1.495.830,00	2,80
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	86.700	3.092.197,86	3.278.994,00	6,14
ISHARES MSCI CHINA A UCITS A ETF	USD	172.000	970.671,97	767.120,00	1,44
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR USD ACC	USD	320.000	1.676.448,00	1.672.960,00	3,13
ISHARES VII PLC ISH MSCI EM ASIA ETF ACC	USD	16.875	2.598.527,17	2.621.025,00	4,91
ISHS IV USD TSY BD 20Y ETF	USD	200.000	795.260,00	757.200,00	1,42
<b>Luxembourg</b>			<b>15.327.284,26</b>	<b>15.893.398,19</b>	<b>29,77</b>
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	900.000	1.113.300,58	1.496.520,00	2,80
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	1.170	1.170.000,00	1.130.208,30	2,12
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	13.200	2.297.400,00	2.519.880,00	4,72
iMGP - US CORE PLUS R USD	USD	7.800	1.354.745,35	1.362.660,00	2,55
JPMORGAN FUNDS SICAV MULTI-MANAGER ALTERNATIVES FUND	USD	13.200	1.710.644,40	1.707.420,00	3,20
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	32.700	4.865.734,30	4.993.692,21	9,35
UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS ETF-A ACC	JPY	130.000	2.815.459,63	2.683.017,68	5,03
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>48.252.946,06</b>	<b>51.711.314,71</b>	<b>96,85</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>1.765.969,74</b>	<b>3,31</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>-85.507,16</b>	<b>-0,16</b>
<b>Total</b>				<b>53.391.777,29</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Italian Opportunities**



# iMGP - Italian Opportunities

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>17.282.351,59</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	17.200.860,50
<i>Prix de revient</i>		13.819.429,43
Avoirs en banque et liquidités		80.723,24
Dividendes à recevoir, nets		612,62
Intérêts à recevoir, nets		155,23
<b>Passifs</b>		<b>39.297,47</b>
Commissions de gestion à payer	3	18.768,48
Autres passifs		20.528,99
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>17.243.054,12</b>

# iMGP - Italian Opportunities

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>500.838,09</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		499.572,53
Intérêts bancaires		1.239,26
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	17,50
Autres revenus		8,80
<b>Dépenses</b>		<b>167.664,13</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	115.256,79
Commissions de dépositaire	5	1.136,39
Commissions d'administration		19.131,33
Frais d'audit		1.017,13
Frais légaux		5.801,79
Frais de transaction	2.14	12.774,95
Rémunération administrateurs		478,54
Taxe d'abonnement	6	2.282,04
Autres dépenses	11	9.785,17
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>333.173,96</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	387.579,81
- change	2.4	-1.414,32
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>719.339,45</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.129.879,65
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>2.849.219,10</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		603.296,17
Rachats d'actions de capitalisation		-2.631.095,45
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>821.419,82</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>16.421.634,30</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>17.243.054,12</b>

# iMGP - Italian Opportunities

## Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>17.243.054,12</b>	<b>16.421.634,30</b>	<b>30.799.283,54</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		104.644,411	114.255,878	162.352,640
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	52,89	45,03	53,69
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		4.691,240	5.383,993	8.098,427
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.189,54	1.856,77	2.196,34
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	317,468	409,468
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	110,17	130,31
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		5.667,242	5.732,410	6.434,476
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	253,46	216,32	259,20
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	20,000	8.962,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	242,18	287,35

## iMGP - Italian Opportunities

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	114.255,878	9.518,346	19.129,813	104.644,411
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	5.383,993	58,190	750,943	4.691,240
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>	317,468	0,000	317,468	0,000
<b>N - EUR - Capitalisation</b>	5.732,410	0,000	65,168	5.667,242
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	20,000	0,000	20,000	0,000

# iMGP - Italian Opportunities

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>13.819.429,43</b>	<b>17.200.860,50</b>	<b>99,76</b>
<b>Actions</b>			<b>13.819.429,43</b>	<b>17.200.855,46</b>	<b>99,76</b>
<b>France</b>			<b>193.968,05</b>	<b>258.900,00</b>	<b>1,50</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.500	193.968,05	258.900,00	1,50
<b>Italie</b>			<b>11.274.781,20</b>	<b>14.074.452,69</b>	<b>81,62</b>
AMPLIFON SPA	EUR	8.095	234.797,08	271.911,05	1,58
AQUAFIL	EUR	14.015	80.083,53	52.696,40	0,31
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	34.435	587.448,73	641.179,70	3,72
BANCA GENERALI SPA	EUR	4.831	157.899,58	152.176,50	0,88
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	79.750	314.651,33	304.326,00	1,76
BANCO BPM REGISTERED	EUR	40.000	116.799,80	170.000,00	0,99
BREMBO SPA	EUR	22.000	255.129,08	298.760,00	1,73
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	4.600	217.865,49	370.760,00	2,15
CAREL INDUSTR --- REGISTERED SHS	EUR	3.200	62.400,00	88.320,00	0,51
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	44.121	213.693,62	314.582,73	1,82
CY4GATE SPA	EUR	6.000	56.049,25	52.680,00	0,31
DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	29.530	418.115,07	496.694,60	2,88
DIASORIN	EUR	765	72.311,55	72.981,00	0,42
EL.EN	EUR	8.000	66.951,51	87.920,00	0,51
ENEL SPA	EUR	104.780	625.614,54	646.283,04	3,75
ENI SPA	EUR	55.185	628.331,77	727.448,67	4,22
EQUITA GROUP - BEARER REGISTERED	EUR	24.000	81.521,15	89.280,00	0,52
ERG SPA	EUR	8.000	176.602,62	215.840,00	1,25
FERRARI	EUR	4.140	746.440,79	1.239.930,00	7,19
FERRETTI SPA	EUR	40.000	120.000,00	120.000,00	0,70
FINECOBANK	EUR	27.340	332.184,01	336.692,10	1,95
INTERCOS SPA	EUR	14.870	218.075,41	228.998,00	1,33
INTERPUMP GROUP	EUR	3.570	146.918,94	181.641,60	1,05
INTESA SANPAOLO	EUR	393.050	839.828,71	943.320,00	5,47
ITALGAS SPA PREFERENTIAL SHARE	EUR	11.830	72.485,91	64.177,75	0,37
ITALIAN DESIGN BRANDS SPA	EUR	14.825	163.034,39	165.447,00	0,96
IVECO GROUP N.V.	EUR	30.000	158.271,87	247.560,00	1,44
LEONARDO SPA	EUR	30.000	257.316,45	311.850,00	1,81
MAIRE TECNIMONT	EUR	41.120	164.353,30	145.564,80	0,84
MEDIOBANCA	EUR	40.429	293.783,11	443.101,84	2,57
MONCLER SPA	EUR	7.558	308.179,13	478.723,72	2,78
PIOVAN S.P.A.	EUR	6.000	48.000,00	58.800,00	0,34
POSTE ITALIANE SPA	EUR	25.050	241.185,06	248.395,80	1,44
PRYSMIAN SPA	EUR	12.427	290.577,00	475.705,56	2,76
REPLY SPA	EUR	790	99.118,85	82.239,00	0,48
SANLORENZO SPA	EUR	10.605	343.862,49	417.837,00	2,42
SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	110.000	137.367,43	124.905,00	0,72
SNAM SPA	EUR	26.400	135.060,26	126.376,80	0,73
SOL	EUR	5.000	52.126,42	132.250,00	0,77
STEV GRP	USD	5.000	93.167,34	148.395,97	0,86
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	11.000	87.977,75	93.280,00	0,54
TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	EUR	13.000	86.713,96	94.120,00	0,55
TELECOM ITALIA - RSP	EUR	906.400	265.451,02	226.237,44	1,31
TERNA SPA	EUR	19.720	148.132,73	153.934,32	0,89
THE IT SEA GROUP PREFERENTIAL SHARE	EUR	9.000	62.650,84	70.560,00	0,41
TINEXTA SPA	EUR	2.700	43.756,19	45.468,00	0,26
TOD'S SPA	EUR	3.200	101.201,60	123.008,00	0,71
UGF	EUR	18.320	82.290,33	89.603,12	0,52
UNICREDIT SPA REGS	EUR	58.255	620.454,59	1.238.792,58	7,18
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	10.480	148.549,62	163.697,60	0,95

## iMGP - Italian Opportunities

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Luxembourg</b>			<b>392.276,58</b>	<b>442.918,03</b>	<b>2,57</b>
D'AMICO INTL --- BEARER SHS	EUR	35.000	167.839,00	124.250,00	0,72
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	23.235	224.437,58	318.668,03	1,85
<b>Pays-Bas</b>			<b>1.958.403,60</b>	<b>2.424.584,74</b>	<b>14,06</b>
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	27.265	280.147,56	263.925,20	1,53
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	22.000	248.675,47	290.510,00	1,68
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	30.985	292.410,45	393.199,65	2,28
MFE-MEDIA --- REGISTERED SHS -B-	EUR	130.735	86.415,97	91.841,34	0,53
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	46.880	605.740,93	754.299,20	4,37
STMICROELECTRONICS	EUR	13.845	445.013,22	630.809,35	3,66
<b>Warrants</b>			-	<b>5,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Italie</b>			-	<b>5,04</b>	<b>0,00</b>
ICF 15.05.23 WAR	EUR	16.789	-	5,04	0,00
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>13.819.429,43</b>	<b>17.200.860,50</b>	<b>99,76</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>80.723,24</b>	<b>0,47</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>-38.529,62</b>	<b>-0,22</b>
<b>Total</b>				<b>17.243.054,12</b>	<b>100,00</b>

# **iMGP - Japan Opportunities**

# iMGP - Japan Opportunities

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en JPY
<b>Actifs</b>		<b>69.859.921.165,00</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	64.835.996.250,00
<i>Prix de revient</i>		55.108.959.493,00
Avoirs en banque et liquidités		1.770.791.031,00
A recevoir sur investissements vendus		148.633.206,00
A recevoir sur souscriptions		1.107.185.407,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	753.890.120,00
Dividendes à recevoir, nets		169.730.251,00
Intérêts à recevoir, nets		1.497.774,00
A recevoir sur change		1.072.197.126,00
<b>Passifs</b>		<b>2.312.296.669,00</b>
A payer sur investissements achetés		1.057.041.924,00
A payer sur rachats		86.386.872,00
Commissions de gestion à payer	3	42.477.690,00
Intérêts à payer, nets		279.695,00
A payer sur change		1.069.331.043,00
Autres passifs		56.779.445,00
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>67.547.624.496,00</b>



# iMGP - Japan Opportunities

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en JPY
<b>Revenus</b>		<b>645.019.013,00</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		634.750.141,00
Intérêts bancaires		2.884.062,00
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	7.384.810,00
<b>Dépenses</b>		<b>358.504.393,00</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	226.104.851,00
Commissions de dépositaire	5	2.079.071,00
Commissions d'administration		60.512.395,00
Frais d'audit		3.281.516,00
Frais légaux		10.154.041,00
Frais de transaction	2.14	15.819.758,00
Rémunération administrateurs		1.515.489,00
Taxe d'abonnement	6	4.581.756,00
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.875.612,00
Autres dépenses	11	31.579.904,00
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>286.514.620,00</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.933.777.994,00
- contrats de change à terme	2.7	1.087.015.923,00
- contrats futures	2.8	-6.855.000,00
- change	2.4	-329.484.358,00
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>2.970.969.179,00</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	10.424.667.968,00
- contrats de change à terme	2.7	1.140.325.772,00
- contrats futures	2.8	-625.000,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>14.535.337.919,00</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		7.119.923.486,00
Rachats d'actions de capitalisation		-5.660.949.670,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>15.994.311.735,00</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>51.553.312.761,00</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>67.547.624.496,00</b>

# iMGP - Japan Opportunities

## Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>		<b>JPY 67.547.624.496,00</b>	<b>51.553.312.761,00</b>	<b>45.203.926.324,00</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		46.136,435	53.583,373	62.167,193
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	329,00	260,87	255,80
<b>C - JPY - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		76.239,612	77.157,970	85.757,912
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	35.411,00	28.394,00	27.734,00
<b>C - USD - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		769,297	1.537,000	1.537,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	303,53	238,18	227,62
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		212.649,427	204.028,282	170.461,351
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.187,89	1.058,84	1.109,28
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		56.444,110	58.136,711	58.178,429
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.591,07	1.255,60	1.221,77
<b>I - JPY - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		35.277,517	33.871,282	36.841,594
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	170.281,00	136.001,00	131.799,00
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.245,660	1.390,103	1.716,116
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	316,64	251,32	247,58
<b>R - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		73,250	267,815	267,815
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	189,87	151,36	147,45
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.939,606	1.561,358	1.573,130
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.793,99	2.205,03	2.150,16
<b>R - JPY - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		5.207,105	5.663,394	5.701,473
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	330.622,00	264.247,00	256.438,00
<b>R - USD - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	484,467	604,467
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	236,46	224,73
<b>R S - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	0,184	0,184
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	217,07	210,49
<b>R S - USD - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	231,780	231,780
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	257,09	244,09

## iMGP - Japan Opportunities

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
C - EUR - HP - Capitalisation	53.583,373	7.187,551	14.634,489	46.136,435
C - JPY - Capitalisation	77.157,970	4.449,387	5.367,745	76.239,612
C - USD - HP - Capitalisation	1.537,000	732,446	1.500,149	769,297
I - EUR - Capitalisation	204.028,282	27.907,859	19.286,714	212.649,427
I - EUR - HP - Capitalisation	58.136,711	2.916,360	4.608,961	56.444,110
I - JPY - Capitalisation	33.871,282	4.565,869	3.159,634	35.277,517
N - EUR - HP - Capitalisation	1.390,103	32,196	176,639	1.245,660
R - CHF - HP - Capitalisation	267,815	5,435	200,000	73,250
R - EUR - HP - Capitalisation	1.561,358	733,126	354,878	1.939,606
R - JPY - Capitalisation	5.663,394	19,211	475,500	5.207,105
R - USD - HP - Capitalisation	484,467	0,000	484,467	0,000
R S - EUR - HP - Capitalisation	0,184	0,000	0,184	0,000
R S - USD - HP - Capitalisation	231,780	0,000	231,780	0,000

## iMGP - Japan Opportunities

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en JPY)	Valeur d'évaluation (en JPY)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>55.108.959.493,00</b>	<b>64.835.996.250,00</b>	<b>95,99</b>
<b>Actions</b>			<b>55.108.959.493,00</b>	<b>64.835.996.250,00</b>	<b>95,99</b>
<b>Japon</b>			<b>55.108.959.493,00</b>	<b>64.835.996.250,00</b>	<b>95,99</b>
AICA KOGYO CO LTD	JPY	100.000	324.381.350,00	315.700.000,00	0,47
AMADA CO. LTD.	JPY	925.000	1.035.234.962,00	1.307.025.000,00	1,93
AMANO CORP	JPY	400.000	1.020.749.918,00	1.211.200.000,00	1,79
BRIDGESTONE CORP	JPY	337.500	1.786.874.818,00	1.988.550.000,00	2,94
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	250.000	882.185.443,00	1.021.500.000,00	1,51
DAIICHIKOSHO CO LTD	JPY	150.000	356.102.010,00	379.800.000,00	0,56
DENSO CORP	JPY	125.000	898.715.117,00	1.205.625.000,00	1,78
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	175.000	1.278.416.623,00	1.397.725.000,00	2,07
FANUC CORP SHS	JPY	100.000	451.766.533,00	503.200.000,00	0,74
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	50.000	867.165.887,00	953.750.000,00	1,41
JP POST INSRAN CO	JPY	500.000	1.100.770.119,00	1.083.250.000,00	1,60
KAMIGUMI CO LTD	JPY	550.000	1.146.065.116,00	1.793.000.000,00	2,65
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	450.000	805.741.926,00	951.525.000,00	1,41
KDDI CORP	JPY	525.000	2.086.539.384,00	2.336.250.000,00	3,46
KOMATSU LTD	JPY	535.000	1.560.871.921,00	2.076.335.000,00	3,07
KYOCERA CORP	JPY	237.500	1.691.240.717,00	1.850.362.500,00	2,74
MATSUKIYOCOCO --- REGISTERED SHS	JPY	25.000	112.431.971,00	201.925.000,00	0,30
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.625.000	946.504.432,00	1.730.625.000,00	2,56
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.050.000	1.697.049.580,00	2.308.950.000,00	3,42
NICHIREI CORP	JPY	575.000	1.504.143.487,00	1.771.575.000,00	2,62
NIHON KOHDEN CORP	JPY	190.000	613.844.950,00	729.980.000,00	1,08
NINTENDO CO LTD	JPY	375.000	2.220.632.330,00	2.453.250.000,00	3,63
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	337.500	576.482.590,00	462.037.500,00	0,68
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	400.000	1.242.495.023,00	1.584.400.000,00	2,35
NS SOLUTIONS	JPY	300.000	921.078.042,00	1.203.000.000,00	1,78
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	100.000	201.572.850,00	250.800.000,00	0,37
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	400.000	1.561.173.624,00	1.825.200.000,00	2,70
RENGO	JPY	125.000	109.365.699,00	110.737.500,00	0,16
RESONA HOLDINGS INC	JPY	250.000	130.885.589,00	172.575.000,00	0,26
ROHM CO LTD	JPY	110.000	1.228.127.888,00	1.487.200.000,00	2,20
RYOSHOKU CO LTD	JPY	100.000	330.690.689,00	370.500.000,00	0,55
SANWA HOLDING CORP	JPY	187.500	226.113.504,00	349.781.250,00	0,52
SECOM CO LTD	JPY	187.500	1.699.701.544,00	1.826.062.500,00	2,70
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	800.000	1.459.559.457,00	1.657.600.000,00	2,45
SEKISUI JUSHI	JPY	100.000	215.681.700,00	228.300.000,00	0,34
SERIA CO LTD	JPY	425.000	981.369.807,00	975.800.000,00	1,44
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	550.000	1.097.858.623,00	1.126.125.000,00	1,67
SONY CORP	JPY	262.500	3.007.884.212,00	3.403.312.500,00	5,04
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	225.000	939.348.081,00	1.342.575.000,00	1,99
SUNTORY	JPY	325.000	1.516.764.659,00	1.693.900.000,00	2,51
TAISEI	JPY	350.000	1.474.683.436,00	1.757.350.000,00	2,60
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	525.000	2.272.289.835,00	2.376.675.000,00	3,52
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	67.500	449.748.253,00	592.042.500,00	0,88
TOYO SUIBAN KAISHA	JPY	250.000	1.190.856.943,00	1.625.750.000,00	2,41
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2.000.000	3.745.261.407,00	4.617.000.000,00	6,84
TRUSCO NAKAYAMA	JPY	275.000	578.702.458,00	625.350.000,00	0,93
ZENKOKU HOSHO	JPY	150.000	645.506.715,00	749.700.000,00	1,11
Z HOLDINGS KK	JPY	4.800.000	1.712.066.270,00	1.662.720.000,00	2,46
ZOZO INC	JPY	400.000	1.206.262.001,00	1.188.400.000,00	1,76
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>55.108.959.493,00</b>	<b>64.835.996.250,00</b>	<b>95,99</b>

## iMGP - Japan Opportunities

---

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	1.770.791.031,00	2,62
Autres actifs/(passifs) nets	940.837.215,00	1,39
Total	67.547.624.496,00	100,00

**iMGP - Multi-Asset Absolute Return  
(anciennement Multi-Asset Absolute Return  
EUR)**

# IMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>61.403.758,65</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	60.114.063,09
<i>Prix de revient</i>		62.014.099,26
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	2.158,57
<i>Options achetées au prix de revient</i>		88.943,29
Avoirs en banque et liquidités		887.961,48
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	121.036,68
Dividendes à recevoir, nets		689,16
Intérêts à recevoir, nets		275.316,40
Autres actifs		2.533,27
<b>Passifs</b>		<b>272.897,67</b>
Découvert bancaire		7.744,73
A payer sur rachats		94.812,21
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	56.827,98
Commissions de gestion à payer	3	29.410,11
Intérêts à payer, nets		33,80
Autres passifs		84.068,84
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>61.130.860,98</b>

# iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Revenus</b>		<b>596.647,97</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		6.369,01
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		573.539,24
Intérêts bancaires		16.088,42
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	416,83
Autres revenus		234,47
<b>Dépenses</b>		<b>368.787,90</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	196.292,98
Commissions de dépositaire	5	3.137,67
Commissions d'administration		74.368,03
Frais d'audit		3.993,11
Frais légaux		14.907,27
Frais de transaction	2.14	14.146,19
Rémunération administrateurs		1.891,73
Taxe d'abonnement	6	6.960,61
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.292,92
Autres dépenses	11	51.797,39
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>227.860,07</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-1.334.945,20
- options	2.6	-35.921,21
- contrats de change à terme	2.7	467.795,41
- contrats futures	2.8	648.493,77
- change	2.4	-198.852,56
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-225.569,72</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.806.558,26
- options	2.6	-86.784,72
- contrats de change à terme	2.7	-346.128,69
- contrats futures	2.8	166.577,25
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>1.314.652,38</b>
Dividendes versés	9	-11.243,14
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.984.159,36
Souscriptions d'actions de distribution		2.798.460,35
Rachats d'actions de capitalisation		-19.387.998,46
Rachats d'actions de distribution		-275.328,81
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-13.577.298,32</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>74.708.159,30</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>61.130.860,98</b>



# iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

## Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>61.130.860,98</b>	<b>74.708.159,30</b>	<b>93.264.007,32</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		62.184,456	81.474,560	108.104,651
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	162,43	160,01	185,78
<b>C - EUR - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	66,567	66,567
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	137,26	159,36
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		7.507,006	18.437,255	15.020,540
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.018,24	999,37	1.151,85
<b>I - JPY - HP - Distribution</b>				
Nombre d'actions		1.002,832	998,201	994,506
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	93.131,00	93.337,00	108.359,00
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		30.447,123	30.447,123	30.447,123
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.008,51	989,11	1.138,32
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		64,038	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	14.785,37	-	-
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		9.109,290	11.257,310	20.890,591
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134,62	132,74	154,43
<b>R - GBP - HP - Distribution</b>				
Nombre d'actions		232.234,912	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	9,81	-	-
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		6.709,419	10.544,062	14.297,044
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.058,91	1.039,98	1.200,29

## IMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	81.474,560	64,284	19.354,388	62.184,456
<b>C - EUR - Distribution</b>	66,567	0,000	66,567	0,000
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	18.437,255	66,316	10.996,565	7.507,006
<b>I - JPY - HP - Distribution</b>	998,201	4,631	0,000	1.002,832
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>	30.447,123	0,000	0,000	30.447,123
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>	0,000	113,708	49,670	64,038
<b>N - EUR - Capitalisation</b>	11.257,310	0,000	2.148,020	9.109,290
<b>R - GBP - HP - Distribution</b>	0,000	255.970,722	23.735,810	232.234,912
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	10.544,062	37,957	3.872,600	6.709,419

# iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>51.807.167,50</b>	<b>50.104.944,30</b>	<b>81,96</b>
<b>Actions</b>			<b>1.894.960,31</b>	<b>2.003.088,18</b>	<b>3,28</b>
<b>États-Unis</b>			<b>1.236.962,33</b>	<b>1.333.816,96</b>	<b>2,18</b>
ALPHABET INC -A-	USD	2.000	223.448,04	219.431,71	0,36
AMAZON.COM INC	USD	2.000	275.644,83	238.973,42	0,39
APPLE INC	USD	1.000	157.886,33	177.791,02	0,29
COCA-COLA CO	USD	2.335	95.959,40	128.885,15	0,21
JOHNSON & JOHNSON	USD	780	96.865,28	118.336,94	0,19
MASTERCARD INC -A-	USD	600	205.464,88	216.296,98	0,35
MICROSOFT CORP	USD	750	181.693,57	234.101,74	0,38
<b>Irlande</b>			<b>179.160,26</b>	<b>209.576,54</b>	<b>0,34</b>
LINDE PLC	USD	600	179.160,26	209.576,54	0,34
<b>Suisse</b>			<b>478.837,72</b>	<b>459.694,68</b>	<b>0,75</b>
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.350	158.656,47	148.824,34	0,24
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.700	161.218,94	156.754,26	0,26
ROCHE HOLDING LTD	CHF	550	158.962,31	154.116,08	0,25
<b>Obligations</b>			<b>41.958.905,34</b>	<b>40.340.672,76</b>	<b>65,99</b>
<b>Allemagne</b>			<b>1.796.548,00</b>	<b>1.745.948,50</b>	<b>2,86</b>
AAREAL BK 2.25 22-27 01/02A	EUR	600.000	599.358,00	573.369,00	0,94
KFW 2.75 23-28 15/03A	EUR	500.000	498.765,00	493.310,00	0,81
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	700.000	698.425,00	679.269,50	1,11
<b>Australie</b>			<b>498.858,09</b>	<b>454.792,50</b>	<b>0,74</b>
STOCKLAND TRUST 1.6250 18-26 27/04A	EUR	500.000	498.858,09	454.792,50	0,74
<b>Canada</b>			<b>1.890.444,67</b>	<b>1.847.457,00</b>	<b>3,02</b>
FEDE CAIS DESJARDINS 2.875 22-24 28/11A	EUR	600.000	599.106,00	590.427,00	0,97
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	EUR	600.000	597.102,00	585.576,00	0,96
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	EUR	700.000	694.236,67	671.454,00	1,10
<b>Chili</b>			<b>595.650,00</b>	<b>524.379,00</b>	<b>0,86</b>
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	600.000	595.650,00	524.379,00	0,86
<b>Danemark</b>			<b>1.196.214,00</b>	<b>1.175.778,00</b>	<b>1,92</b>
NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	EUR	600.000	597.102,00	579.189,00	0,95
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	EUR	600.000	599.112,00	596.589,00	0,98
<b>Espagne</b>			<b>6.638.341,98</b>	<b>6.418.032,00</b>	<b>10,50</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	600.000	595.806,00	589.383,00	0,96
BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	300.000	306.084,00	281.128,50	0,46
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	600.000	598.098,00	591.282,00	0,97
BBVA 3.125 23-27 17/07A	EUR	600.000	598.836,00	589.296,00	0,96
CAIXABANK SA 0.375 20-25 17/01A	EUR	600.000	592.326,00	563.877,00	0,92
CEPSA FINANCE SAU 0.75 20-28 12/02A	EUR	600.000	562.315,55	501.063,00	0,82
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	EUR	3.000.000	2.885.631,43	2.842.830,00	4,65
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	EUR	500.000	499.245,00	459.172,50	0,75
<b>États-Unis</b>			<b>767.448,00</b>	<b>769.804,00</b>	<b>1,26</b>
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	EUR	800.000	767.448,00	769.804,00	1,26
<b>Finlande</b>			<b>697.305,00</b>	<b>674.499,00</b>	<b>1,10</b>
OP CORPORATE BANK PL 0.375 19-24 19/06A	EUR	700.000	697.305,00	674.499,00	1,10
<b>France</b>			<b>4.696.400,16</b>	<b>4.513.448,50</b>	<b>7,38</b>
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	300.000	301.590,00	257.431,50	0,42
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	500.000	500.996,25	496.240,00	0,81
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	300.000	300.605,29	264.651,00	0,43

# iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CARREFOUR BQ 4.079 23-27 05/05A	EUR	600.000	600.000,00	590.820,00	0,97
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	EUR	600.000	596.388,00	572.526,00	0,94
ELECTRICITE DE 4.2500 23-32 25/01A	EUR	600.000	603.480,86	594.468,00	0,97
KERING 3.25 23-29 27/02A	EUR	600.000	597.035,14	595.692,00	0,97
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	EUR	600.000	597.252,62	544.551,00	0,89
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	EUR	600.000	599.052,00	597.069,00	0,98
<b>Hong-Kong</b>			<b>699.335,00</b>	<b>617.528,80</b>	<b>1,01</b>
HONG KONG MONETARY AUT 0.00 21-26 24/11A	EUR	700.000	699.335,00	617.528,80	1,01
<b>Irlande</b>			<b>1.899.918,44</b>	<b>1.751.853,87</b>	<b>2,87</b>
HAMMERSON IRL FIN 1.75 21-27 03/06A	EUR	300.000	306.000,00	246.336,00	0,40
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	44.000	1.593.918,44	1.505.517,87	2,46
<b>Italie</b>			<b>8.894.428,92</b>	<b>8.562.980,99</b>	<b>14,01</b>
AMCO - ASSET MANAGEM 0.75 21-28 20/04A	EUR	676.000	671.288,28	561.461,94	0,92
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	700.000	655.454,00	624.907,50	1,02
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	2.000.000	1.932.709,51	1.951.620,00	3,19
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	700.000	550.461,36	505.510,53	0,83
ITALY 0.00 21-24 15/04S	EUR	2.000.000	1.999.220,00	1.942.400,00	3,18
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	3.000.000	3.085.295,77	2.977.081,02	4,87
<b>Japon</b>			<b>1.210.656,13</b>	<b>1.163.388,90</b>	<b>1,90</b>
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	520.000	518.304,80	494.738,40	0,81
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	700.000	692.351,33	668.650,50	1,09
<b>Luxembourg</b>			<b>3.471.607,00</b>	<b>3.347.167,50</b>	<b>5,48</b>
EUROPEAN STABILITY 3 23-28 15/03A	EUR	500.000	499.735,00	496.942,50	0,81
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	EUR	3.000.000	2.971.872,00	2.850.225,00	4,66
<b>Nouvelle-Zélande</b>			<b>897.705,00</b>	<b>860.566,50</b>	<b>1,41</b>
BNZ INTL FDG LONDON 0.375 19-24 14/09A	EUR	900.000	897.705,00	860.566,50	1,41
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.232.715,28</b>	<b>3.123.293,20</b>	<b>5,11</b>
ABB FINANCE BV 3.25 23-27 16/01A	EUR	600.000	604.169,14	590.793,00	0,97
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	EUR	420.000	419.953,80	417.389,70	0,68
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	700.000	700.294,00	662.546,50	1,08
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	300.000	314.694,00	260.790,00	0,43
ROCHE FINANCE EUROPE 3.204 23-29 27/08A	EUR	600.000	599.970,00	599.055,00	0,98
UNILEVER FINANCE NETH 3.25 23-31 23/02A	EUR	600.000	593.634,34	592.719,00	0,97
<b>Pologne</b>			<b>589.944,00</b>	<b>564.084,00</b>	<b>0,92</b>
POLAND 0 20-25 10/02U	EUR	600.000	589.944,00	564.084,00	0,92
<b>Royaume-Uni</b>			<b>696.432,33</b>	<b>658.696,50</b>	<b>1,08</b>
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	700.000	696.432,33	658.696,50	1,08
<b>Suède</b>			<b>593.322,00</b>	<b>587.439,00</b>	<b>0,96</b>
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	600.000	593.322,00	587.439,00	0,96
<b>Venezuela</b>			<b>995.631,34</b>	<b>979.535,00</b>	<b>1,60</b>
CORP ANDINA FOMENTO 0.6250 19-24 30/01A	EUR	1.000.000	995.631,34	979.535,00	1,60
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>7.953.301,85</b>	<b>7.761.183,36</b>	<b>12,70</b>
<b>Allemagne</b>			<b>609.174,00</b>	<b>601.689,00</b>	<b>0,98</b>
COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q	EUR	600.000	609.174,00	601.689,00	0,98
<b>Danemark</b>			<b>701.680,00</b>	<b>689.983,00</b>	<b>1,13</b>
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	EUR	700.000	701.680,00	689.983,00	1,13
<b>Espagne</b>			<b>1.800.612,00</b>	<b>1.763.544,00</b>	<b>2,88</b>
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	600.000	599.653,71	582.678,00	0,95
KUTXABANK FL.R 23-28 01/02A	EUR	600.000	599.544,00	589.323,00	0,96
REDELA CORPORACTION 23-XX 07/08A	EUR	600.000	601.414,29	591.543,00	0,97

# iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Finlande</b>			<b>560.093,35</b>	<b>551.233,86</b>	<b>0,90</b>
NORDEA BKP AUTRE V FL.R 22-25 06/06Q	USD	600.000	560.093,35	551.233,86	0,90
<b>France</b>			<b>598.902,00</b>	<b>591.702,00</b>	<b>0,97</b>
BNP PARIBAS FL.R 23-29 23/02A	EUR	600.000	598.902,00	591.702,00	0,97
<b>Irlande</b>			<b>1.097.508,00</b>	<b>1.089.782,50</b>	<b>1,78</b>
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	EUR	600.000	599.748,00	589.830,00	0,96
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	500.000	497.760,00	499.952,50	0,82
<b>Japon</b>			<b>790.000,00</b>	<b>773.568,00</b>	<b>1,27</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	790.000	790.000,00	773.568,00	1,27
<b>Pays-Bas</b>			<b>692.254,50</b>	<b>657.405,00</b>	<b>1,08</b>
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	700.000	692.254,50	657.405,00	1,08
<b>Portugal</b>			<b>398.108,00</b>	<b>339.910,00</b>	<b>0,56</b>
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	400.000	398.108,00	339.910,00	0,56
<b>Suède</b>			<b>704.970,00</b>	<b>702.366,00</b>	<b>1,15</b>
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	700.000	704.970,00	702.366,00	1,15
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>2.943.490,00</b>	<b>2.837.160,00</b>	<b>4,64</b>
<b>Obligations</b>			<b>2.943.490,00</b>	<b>2.837.160,00</b>	<b>4,64</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.943.490,00</b>	<b>2.837.160,00</b>	<b>4,64</b>
KFW 0 20-25 18/02U	EUR	3.000.000	2.943.490,00	2.837.160,00	4,64
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>3.442.702,79</b>	<b>3.443.416,15</b>	<b>5,63</b>
<b>Bons du trésor</b>			<b>3.442.702,79</b>	<b>3.443.416,15</b>	<b>5,63</b>
<b>Allemagne</b>			<b>3.442.702,79</b>	<b>3.443.416,15</b>	<b>5,63</b>
GERMAN TREASURY BILL ZCP 131223	EUR	3.500.000	3.442.702,79	3.443.416,15	5,63
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>3.820.738,97</b>	<b>3.728.542,64</b>	<b>6,10</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>3.820.738,97</b>	<b>3.728.542,64</b>	<b>6,10</b>
<b>Irlande</b>			<b>426.197,72</b>	<b>316.051,79</b>	<b>0,52</b>
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	15.000	426.197,72	316.051,79	0,52
<b>Luxembourg</b>			<b>3.394.541,25</b>	<b>3.412.490,85</b>	<b>5,58</b>
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	1.500	1.500.000,00	1.662.720,00	2,72
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	10.000	1.894.541,25	1.749.770,85	2,86
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>62.014.099,26</b>	<b>60.114.063,09</b>	<b>98,34</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>880.216,75</b>	<b>1,44</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>136.581,14</b>	<b>0,22</b>
<b>Total</b>				<b>61.130.860,98</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Responsible Global Moderate**

## iMGP - Responsible Global Moderate

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>885.054,36</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	873.638,50
<i>Prix de revient</i>		921.566,34
Avoirs en banque et liquidités		11.415,86
<b>Passifs</b>		<b>595,32</b>
Commissions de gestion à payer	3	361,26
Autres passifs		234,06
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>884.459,04</b>

## iMGP - Responsible Global Moderate

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>7.385,50</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		4.393,26
Intérêts bancaires		254,14
Autres revenus		2.738,10
<b>Dépenses</b>		<b>5.082,24</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	2.167,54
Commissions de dépositaire	5	36,95
Commissions d'administration		1.388,37
Frais légaux		522,32
Frais de transaction	2.14	173,02
Taxe d'abonnement	6	43,30
Autres dépenses	11	750,74
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>2.303,26</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-15.324,10
- change	2.4	-1.450,43
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-14.471,27</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	52.204,23
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>37.732,96</b>
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>37.732,96</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>846.726,08</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>884.459,04</b>



## iMGP - Responsible Global Moderate

---

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>884.459,04</b>	<b>846.726,08</b>	<b>1.007.793,66</b>
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		100.000,000	100.000,000	100.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	8,84	8,47	10,08

## iMGP - Responsible Global Moderate

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
I - USD - Capitalisation	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000

## iMGP - Responsible Global Moderate

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>154.583,41</b>	<b>142.396,80</b>	<b>16,10</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>154.583,41</b>	<b>142.396,80</b>	<b>16,10</b>
<b>Irlande</b>			<b>154.583,41</b>	<b>142.396,80</b>	<b>16,10</b>
X USD CORP BOND SRI PAB ETF 1C	USD	3.658	154.583,41	142.396,80	16,10
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>766.982,93</b>	<b>731.241,70</b>	<b>82,68</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>766.982,93</b>	<b>731.241,70</b>	<b>82,68</b>
<b>Irlande</b>			<b>609.347,54</b>	<b>584.419,60</b>	<b>66,08</b>
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	16.751	89.048,32	81.233,97	9,18
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCR N	USD	4.455	29.968,67	25.905,83	2,93
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND UCTS AC UNH	USD	5.021	45.876,37	43.908,65	4,96
ISHARES US MBS USD ACC	USD	5.016	25.110,10	24.795,34	2,80
ISHS WRLD SRI USD ETF	USD	7.804	67.962,70	62.529,55	7,07
ISH USD CORP ESG 0-3YR USD D	USD	16.421	82.714,13	80.323,32	9,08
OSSIAM US MINIM VARIANCE ESGNR UCITS ETF	USD	177	50.592,95	48.082,05	5,44
SPDR BLOOMBERG SASB US CORP	USD	3.305	86.855,40	87.334,63	9,87
SPDR SP US DIVID ARISTOCRATS ESG UCTS	USD	2.921	60.048,62	58.691,65	6,64
WISDOMTREE USD FLOAT RATE TREASURY BOND UCITS ETF	USD	1.406	71.170,28	71.614,61	8,10
<b>Luxembourg</b>			<b>157.635,39</b>	<b>146.822,10</b>	<b>16,60</b>
MSCI CHINA ESG UNIV LOW CARB SELECT UOAD	USD	2.936	27.678,40	25.425,76	2,87
UBS ETF M PA SR SHS -A- DIS ETF	USD	577	48.475,50	42.259,48	4,78
XTRACKERS MSCI EU CONS STAPLES ESG UE 1C	GBP	168	30.195,46	29.004,85	3,28
XTRACKERS MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED ETF C1	GBP	152	34.359,18	33.415,68	3,78
XTRACKERS MSCI EU UTIL ESG SCR UE 1CC	GBP	116	16.926,85	16.716,33	1,89
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>921.566,34</b>	<b>873.638,50</b>	<b>98,78</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>11.415,86</b>	<b>1,29</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>-595,32</b>	<b>-0,07</b>
<b>Total</b>				<b>884.459,04</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Stable Return**

## iMGP - Stable Return

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>35.465.174,03</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	25.556.762,56
<i>Prix de revient</i>		<i>25.486.311,42</i>
Avoirs en banque et liquidités		4.960.000,20
Dépôts à terme		4.100.000,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	168.469,68
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	421.920,97
Intérêts à recevoir, nets		240.348,00
Autres actifs		17.672,62
<b>Passifs</b>		<b>214.201,41</b>
A payer sur rachats		161.833,38
Commissions de gestion à payer	3	28.502,59
Intérêts à payer, nets		12,92
Autres passifs		23.852,52
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>35.250.972,62</b>

## iMGP - Stable Return

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Revenus</b>		<b>741.076,71</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		691,29
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		549.209,00
Intérêts bancaires		41.283,96
Intérêts sur dépôts à terme		83.298,33
Autres revenus		66.594,13
<b>Dépenses</b>		<b>271.635,58</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	183.950,95
Commissions de dépositaire	5	1.417,20
Commissions d'administration		39.789,20
Frais d'audit		2.292,98
Frais légaux		11.227,53
Frais de transaction	2.14	364,51
Rémunération administrateurs		1.058,94
Taxe d'abonnement	6	8.876,14
Intérêts payés sur découvert bancaire		163,34
Frais bancaires		1.749,68
Autres dépenses	11	20.745,11
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>469.441,13</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-72.632,49
- contrats de change à terme	2.7	-558.609,95
- contrats futures	2.8	-558.791,71
- change	2.4	614.870,58
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-105.722,44</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	153.587,47
- contrats de change à terme	2.7	156.802,15
- contrats futures	2.8	627.101,38
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>831.768,56</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.537.199,45
Rachats d'actions de capitalisation		-11.093.444,46
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-8.724.476,45</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>43.975.449,07</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>35.250.972,62</b>

## iMGP - Stable Return

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>35.250.972,62</b>	<b>43.975.449,07</b>	<b>38.879.096,80</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.100,002	1.100,002	1.100,002
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	148,98	150,09	152,20
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		41.157,255	42.059,618	40.613,528
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147,08	146,92	148,11
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.970,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	149,63	-	-
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.201,500	1.647,500	673,500
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.115,23	1.096,19	1.077,64
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.855,231	2.490,952	2.178,349
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,74	119,82	121,68
<b>R - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		18.810,469	32.450,416	28.811,499
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	158,27	158,81	159,70
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		7.939,712	9.884,002	9.685,491
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.003,01	999,84	1.002,87
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		76.325,930	101.005,424	79.757,631
Valeur nette d'inventaire par action	USD	190,90	187,72	184,71

## iMGP - Stable Return

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>	1.100,002	0,000	0,000	1.100,002
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	42.059,618	1.388,293	2.290,656	41.157,255
<b>C - USD - Capitalisation</b>	0,000	1.9700,00	0,000	1.970,000
<b>I - USD - Capitalisation</b>	1.647,500	36,000	482,000	1.201,500
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>	2.490,952	154,584	790,305	1.855,231
<b>R - CHF - HP - Capitalisation</b>	32.450,416	210,000	13.849,947	18.810,469
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>	9.884,002	34,000	1.978,290	7.939,712
<b>R - USD - Capitalisation</b>	101.005,424	4.752,885	29.432,379	76.325,930



## iMGP - Stable Return

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>23.086.265,69</b>	<b>23.057.093,10</b>	<b>65,41</b>
<b>Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances</b>			<b>964.604,27</b>	<b>962.509,29</b>	<b>2,73</b>
<b>États-Unis</b>			<b>964.604,27</b>	<b>962.509,29</b>	<b>2,73</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-09-23	USD	1.000.000	964.604,27	962.509,29	2,73
<b>Bons du trésor</b>			<b>22.121.661,42</b>	<b>22.094.583,81</b>	<b>62,68</b>
<b>États-Unis</b>			<b>22.121.661,42</b>	<b>22.094.583,81</b>	<b>62,68</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	USD	2.000.000	1.951.454,17	1.948.073,76	5,53
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	USD	3.000.000	2.934.935,83	2.933.352,49	8,32
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-10-23	USD	5.000.000	4.882.000,00	4.878.056,25	13,84
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-24	USD	1.422.000	1.362.837,89	1.357.358,75	3,85
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-02-24	USD	3.261.000	3.113.693,38	3.107.657,82	8,82
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-01-24	USD	1.247.000	1.195.421,48	1.193.722,79	3,39
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-12-23	USD	1.985.000	1.910.237,46	1.905.666,75	5,41
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-11-23	USD	3.250.000	3.163.761,25	3.165.530,48	8,98
US TREASURY BILL ZCP 160524	USD	1.689.000	1.607.319,96	1.605.164,72	4,55
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>2.400.045,73</b>	<b>2.499.669,46</b>	<b>7,09</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>2.400.045,73</b>	<b>2.499.669,46</b>	<b>7,09</b>
<b>Irlande</b>			<b>2.400.045,73</b>	<b>2.499.669,46</b>	<b>7,09</b>
GOLDMAN SACHS USD LIQUID RESERVES PLUS INSTITUTIONAL ACC	USD	229	2.400.045,73	2.499.669,46	7,09
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>25.486.311,42</b>	<b>25.556.762,56</b>	<b>72,50</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>4.960.000,20</b>	<b>14,07</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>4.734.209,86</b>	<b>13,43</b>
<b>Total</b>				<b>35.250.972,62</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Sustainable Europe**

# iMGP - Sustainable Europe

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>152.596.256,52</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	151.196.948,93
<i>Prix de revient</i>		147.187.180,21
Avoirs en banque et liquidités		834.501,90
A recevoir sur souscriptions		39,29
Autres actifs		564.766,40
<b>Passifs</b>		<b>322.362,87</b>
Découvert bancaire		2,44
A payer sur rachats		31.526,30
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	7.409,92
Commissions de gestion à payer	3	182.298,35
Autres passifs		101.125,86
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>152.273.893,65</b>

# iMGP - Sustainable Europe

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>1.455.008,45</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.446.994,57
Intérêts bancaires		7.165,40
Autres revenus		848,48
<b>Dépenses</b>		<b>1.662.122,74</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	1.146.462,91
Commissions de dépositaire	5	7.493,66
Commissions d'administration		174.543,60
Frais d'audit		9.490,91
Frais légaux		39.393,25
Frais de transaction	2.14	155.511,53
Rémunération administrateurs		4.460,70
Taxe d'abonnement	6	33.817,02
Intérêts payés sur découvert bancaire		481,67
Autres dépenses	11	90.467,49
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>-207.114,29</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.140.169,78
- contrats de change à terme	2.7	56.264,68
- change	2.4	-1.271.418,19
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-282.098,02</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	7.746.811,80
- contrats de change à terme	2.7	8.427,90
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>7.473.141,68</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		3.185.702,72
Rachats d'actions de capitalisation		-12.742.612,17
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-2.083.767,77</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>154.357.661,42</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>152.273.893,65</b>

# iMGP - Sustainable Europe

## Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>152.273.893,65</b>	<b>154.357.661,42</b>	<b>213.890.774,88</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		3.635,517	6.208,030	16.854,883
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	274,51	265,45	337,31
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		30.230,198	32.785,852	42.202,362
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	289,39	276,90	349,97
<b>C - EUR 2 - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		118.059,953	126.398,550	110.758,111
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	493,60	472,29	596,93
<b>C - USD - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		3.969,209	4.569,209	8.034,909
Valeur nette d'inventaire par action	USD	243,75	230,57	280,52
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		16.666,562	16.760,649	26.040,638
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.615,54	1.539,01	1.927,91
<b>I - EUR - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	-	3.139,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.765,18
<b>I - GBP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		25,152	32,662	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.027,89	1.012,40	-
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		4.399,497	4.829,226	3.878,999
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	186,54	178,93	227,29
<b>N - EUR 2 - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		35.151,530	36.971,677	37.865,026
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	347,93	333,74	423,93
<b>P - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		500,000	500,000	500,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.092,23	1.043,60	1.315,21
<b>R - CHF- HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	117,580	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	2.268,22	-
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		19.479,717	20.257,407	19.679,089
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.183,30	2.081,31	2.610,85
<b>R - GBP - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		770,441	770,441	541,561
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	289,49	274,29	340,14
<b>Z - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	686,000	476,637
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.019,08	1.265,14

## iMGP - Sustainable Europe

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalisation	6.208,030	1.113,811	3.686,324	3.635,517
C - EUR - Capitalisation	32.785,852	3.382,080	5.937,734	30.230,198
C - EUR 2 - Capitalisation	126.398,550	1.463,606	9.802,203	118.059,953
C - USD - HP - Capitalisation	4.569,209	0,000	600,000	3.969,209
I - EUR - Capitalisation	16.760,649	32,317	126,404	16.666,562
I - GBP - Capitalisation	32,662	0,000	7,510	25,152
N - EUR - Capitalisation	4.829,226	0,000	429,729	4.399,497
N - EUR 2 - Capitalisation	36.971,677	502,624	2.322,771	35.151,530
P - EUR - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000
R - CHF HP - Capitalisation	117,580	0,000	117,580	0,000
R - EUR - Capitalisation	20.257,407	391,510	1.169,200	19.479,717
R - GBP - HP - Capitalisation	770,441	0,000	0,000	770,441
Z - EUR - Capitalisation	686,000	0,000	686,000	0,000

# iMGP - Sustainable Europe

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>147.187.180,21</b>	<b>151.196.948,93</b>	<b>99,29</b>
<b>Actions</b>			<b>147.187.180,21</b>	<b>150.985.263,83</b>	<b>99,15</b>
<b>Allemagne</b>			<b>22.596.348,97</b>	<b>24.049.341,90</b>	<b>15,79</b>
EVOTEC SE	EUR	227.876	5.012.583,86	4.696.524,36	3,08
HELLOFRESH SE	EUR	149.608	3.806.444,05	3.381.140,80	2,22
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	173.067	4.105.123,40	6.539.336,60	4,29
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	14.797	5.138.300,96	4.692.128,70	3,08
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	91.404	4.533.896,70	4.740.211,44	3,11
<b>Autriche</b>			<b>4.249.740,30</b>	<b>2.876.992,95</b>	<b>1,89</b>
LENZING AG	EUR	64.147	4.249.740,30	2.876.992,95	1,89
<b>Danemark</b>			<b>20.956.615,84</b>	<b>23.966.538,04</b>	<b>15,74</b>
COLOPLAST -B-	DKK	58.652	6.453.286,42	6.720.685,26	4,41
GENMAB AS	DKK	18.060	5.854.963,20	6.257.737,43	4,11
NOVO NORDISK	DKK	43.003	4.604.848,97	6.349.424,61	4,17
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	190.342	4.043.517,25	4.638.690,74	3,05
<b>France</b>			<b>34.287.843,88</b>	<b>36.083.592,68</b>	<b>23,70</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	28.929	4.640.923,86	4.750.141,80	3,12
BIOMERIEUX SA	EUR	73.200	6.976.972,91	7.035.984,00	4,62
BUREAU VERITAS SA	EUR	255.019	6.254.034,70	6.406.077,28	4,21
DASSAULT SYST.	EUR	157.966	5.558.543,13	6.417.368,75	4,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	38.890	6.253.166,93	6.473.629,40	4,25
SOITEC SA RGPT	EUR	32.271	4.604.202,35	5.000.391,45	3,28
<b>Irlande</b>			<b>6.464.741,55</b>	<b>6.170.204,59</b>	<b>4,05</b>
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	202.103	6.464.741,55	6.170.204,59	4,05
<b>Norvège</b>			<b>5.397.698,43</b>	<b>4.601.618,47</b>	<b>3,02</b>
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	311.803	5.397.698,43	4.601.618,47	3,02
<b>Pays-Bas</b>			<b>16.444.012,24</b>	<b>17.550.859,38</b>	<b>11,53</b>
ALFEN NV	EUR	49.157	4.232.006,84	3.027.088,06	1,99
ARCADIS	EUR	167.129	5.547.597,89	6.397.698,12	4,20
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	341.605	3.371.514,69	3.306.736,40	2,17
STMICROELECTRONICS	EUR	105.780	3.292.892,82	4.819.336,80	3,16
<b>Royaume-Uni</b>			<b>11.865.707,88</b>	<b>11.219.609,50</b>	<b>7,37</b>
CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	70.874	5.252.195,74	4.646.473,51	3,05
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	54.421	6.613.512,14	6.573.135,99	4,32
<b>Suède</b>			<b>8.973.278,97</b>	<b>9.625.939,57</b>	<b>6,32</b>
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	566.280	5.634.046,01	6.379.164,56	4,19
SWECO AB	SEK	322.332	3.339.232,96	3.246.775,01	2,13
<b>Suisse</b>			<b>15.951.192,15</b>	<b>14.840.566,75</b>	<b>9,75</b>
BELIMO HOLDING LTD	CHF	7.869	3.076.675,00	3.597.303,21	2,36
DSM FIRMENICH	EUR	33.956	4.539.838,83	3.348.740,72	2,20
LONZA GROUP	CHF	8.603	4.600.962,13	4.701.439,68	3,09
SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	13.084	3.733.716,19	3.193.083,14	2,10
<b>Droits</b>			-	<b>211.685,10</b>	<b>0,14</b>
<b>Autriche</b>			-	<b>211.685,10</b>	<b>0,14</b>
LENZING AG	EUR	31.12.49 RIGHT	-	211.685,10	0,14
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>147.187.180,21</b>	<b>151.196.948,93</b>	<b>99,29</b>

## iMGP - Sustainable Europe

---

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	834.499,46	0,55
Autres actifs/(passifs) nets	242.445,26	0,16
<b>Total</b>	<b>152.273.893,65</b>	<b>100,00</b>



## **iMGP - US Core Plus**

## iMGP - US Core Plus

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>87.167.082,98</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	82.507.293,65
<i>Prix de revient</i>		91.035.402,41
Avoirs en banque et liquidités		3.682.669,29
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	34.941,83
Intérêts à recevoir, nets		942.178,21
<b>Passifs</b>		<b>101.763,59</b>
Commissions de gestion à payer	3	40.050,35
Intérêts à payer, nets		1,55
Autres passifs		61.711,69
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>87.065.319,39</b>

## iMGP - US Core Plus

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	<i>Exprimé en USD</i>
<b>Revenus</b>		<b>1.732.558,67</b>
Intérêts reçus sur obligations, nets		1.710.162,69
Intérêts bancaires		22.395,98
<b>Dépenses</b>		<b>383.211,50</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	223.318,67
Commissions de dépositaire	5	2.880,18
Commissions d'administration		80.229,38
Frais d'audit		4.706,88
Frais légaux		16.462,06
Frais de transaction	2.14	764,22
Rémunération administrateurs		2.173,70
Taxe d'abonnement	6	12.012,50
Intérêts payés sur découvert bancaire		270,79
Autres dépenses	11	40.393,12
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>1.349.347,17</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-1.750.139,60
- contrats de change à terme	2.7	-158.942,49
- change	2.4	202.279,56
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-357.455,36</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.222.113,78
- contrats de change à terme	2.7	26.384,44
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>1.891.042,86</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		22.675.748,84
Rachats d'actions de capitalisation		-19.581.562,96
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>4.985.228,74</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>82.080.090,65</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>87.065.319,39</b>

## iMGP - US Core Plus

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>87.065.319,39</b>	<b>82.080.090,65</b>	<b>145.595.738,61</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		19.306,837	24.319,670	28.086,528
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135,29	134,23	150,16
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		17.218,120	9.118,921	13.842,044
Valeur nette d'inventaire par action	USD	169,41	165,99	181,36
<b>I M - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.171,468	7.776,086	24.980,219
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	923,87	912,83	1.011,02
<b>I M - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		22.231,682	26.604,633	38.053,319
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.186,87	1.158,01	1.254,74
<b>I - USD 2 - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		21.908,628	1.918,670	1.973,914
Valeur nette d'inventaire par action	USD	934,21	912,42	990,62
<b>N - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.272,128	132,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	152,43	149,81	-
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		189.300,403	216.391,298	322.989,097
Valeur nette d'inventaire par action	USD	174,70	170,65	185,35

## iMGP - US Core Plus

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	24.319,670	185,000	5.197,833	19.306,837
<b>C - USD - Capitalisation</b>	9.118,921	13.949,570	5.850,371	17.218,120
<b>I M - EUR - HP - Capitalisation</b>	7.776,086	0,000	6.604,618	1.171,468
<b>I M - USD - Capitalisation</b>	26.604,633	187,651	4.560,602	22.231,682
<b>I - USD 2 - Capitalisation</b>	1.918,670	20.331,071	341,113	21.908,628
<b>N - USD - Capitalisation</b>	132,000	1.140,128	0,000	1.272,128
<b>R - USD - Capitalisation</b>	216.391,298	5.313,000	32.403,895	189.300,403

# IMGP - US Core Plus

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>91.035.402,41</b>	<b>82.507.293,65</b>	<b>94,76</b>
<b>Obligations</b>			<b>91.035.402,41</b>	<b>82.507.293,65</b>	<b>94,76</b>
<b>États-Unis</b>			<b>89.211.133,63</b>	<b>80.694.627,54</b>	<b>92,68</b>
ALLEGION US HOLDING 3.20 17-24 01/10S	USD	1.975.000	2.095.990,47	1.904.374,00	2,19
ALTRIA GROUP INC 3.4000 20-30 06/05S	USD	1.808.000	1.606.986,56	1.594.574,64	1,83
ALTRIA GROUP INC 4.8 19-29 14/02S	USD	346.000	337.734,06	336.270,48	0,39
AMERICAN TOWER 3.375 16-26 15/10S	USD	2.033.000	2.255.410,24	1.899.116,79	2,18
AT&T INC 4.25 17-27 01/03S	USD	1.896.000	2.224.273,44	1.842.182,04	2,12
AT&T INC 4.35 19-29 01/03S	USD	285.000	275.421,15	273.433,28	0,31
BAT CAPITAL COR 4.9060 20-30 02/04S	USD	295.000	280.300,15	279.092,13	0,32
BATH & BODY WORKS 7.5 19-29 15/06S15/06	USD	270.000	274.725,00	273.321,00	0,31
BERRY GLOBAL ESCROW 4.875 19-26 15/07S	USD	2.069.000	2.052.075,58	1.996.564,31	2,29
BLOOMIN' BRANDS 5.1250 21-29 15/04S	USD	1.771.000	1.759.882,14	1.589.817,85	1,83
BROADCOM TECHNOLOGIES 3.875 18-27 15/01S	USD	2.105.000	2.303.782,50	2.007.380,62	2,31
CARLISLE COS INC 3.75 17-27 16/11S	USD	2.163.000	2.355.680,04	2.052.492,33	2,36
CARRIER GLOBAL CORPO 2.493 20-27 15/08S	USD	2.128.000	2.278.341,38	1.940.757,28	2,23
CDW LLC CDW FINANCE 4.25 19-28 01/04S	USD	2.179.000	2.229.134,91	2.001.771,04	2,30
CONAGRA BRANDS INC 4.3 18-24 01/05S	USD	1.116.000	1.244.221,06	1.101.469,68	1,27
CONAGRA BRANDS INC4.85 18-28 01/11S	USD	457.000	492.412,93	445.805,78	0,51
DAVITA INC 4.6250 20-30 01/06S	USD	2.470.000	2.021.087,50	2.128.114,95	2,44
DISCOVERY COMMUNIC 3.95 17-28 20/03S	USD	2.259.000	2.533.752,22	2.099.469,42	2,41
DOLLAR TREE 4.2000 18-28 15/05S	USD	1.887.000	2.193.700,15	1.792.206,56	2,06
EXPEDIA INC 3.8000 17-28 15/02S	USD	2.276.000	2.141.511,16	2.126.318,86	2,44
FORTUNE BRANDS INNOVA 4.00 15-25 15/06S	USD	660.000	745.407,00	638.454,30	0,73
GLOBAL PAYMENTS 2.65 19-25 15/02S	USD	1.384.000	1.466.160,41	1.313.222,24	1,51
HCA INC 5.6250 18-28 01/09S	USD	2.043.000	2.404.449,59	2.041.968,29	2,35
HP INC 3 20-27 17/06S	USD	2.243.000	2.352.537,25	2.068.225,44	2,38
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	1.941.000	1.994.552,19	1.830.275,66	2,10
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25 20-25 01/09S	USD	1.980.000	2.059.859,00	1.918.659,60	2,20
MOLSON COORS 3.00 16-26 15/07S	USD	2.112.000	2.281.272,92	1.973.674,56	2,27
MOTOROLA INC 4.60 18-28 23/02S	USD	1.968.000	2.235.202,46	1.907.907,12	2,19
NEWELL BRANDS INC 6.375 22-27 15/09S/09S	USD	1.201.000	1.194.995,00	1.155.019,72	1,33
ORACLE CORP 2.3 21-28 25/03S	USD	2.328.000	2.361.679,44	2.052.737,28	2,36
QORVO INC 4.375 20-29 15/10S	USD	2.227.000	2.417.005,03	2.021.737,41	2,32
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	USD	2.802.000	2.748.821,41	2.458.502,82	2,82
QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	USD	220.000	211.200,00	142.140,90	0,16
REYNOLDS AMERICAN 4.45 15-25 12/06S	USD	1.889.000	2.131.169,77	1.837.694,76	2,11
SBA COMMUNICATIONS 3.875 20-27 15/02S	USD	1.561.000	1.609.707,52	1.441.794,24	1,66
SBA COMMUNICATIONS CO 3.125 21-29 01/02S	USD	961.000	927.628,94	818.868,10	0,94
SERVICE CORPORATION 5.125 19-29 01/06S	USD	2.308.000	2.554.636,91	2.182.664,06	2,51
STEEL DYNAMICS INC 2.4 20-25 05/06S	USD	1.132.000	1.176.160,44	1.059.812,36	1,22
STEEL DYNAMICS INC 5.00 17-26 15/12S	USD	977.000	977.000,00	961.353,34	1,10
TEGNA INC 4.625 20-28 15/03S	USD	2.582.000	2.676.352,67	2.291.305,53	2,63
TEMPUR SEALY INTL INC 4.0 21-29 15/04S	USD	303.000	259.822,50	262.020,77	0,30
TENET HEALTHCARE 6.125 20-28 01/10S	USD	2.019.000	1.928.145,00	1.943.085,60	2,23
TOTAL SYSTEM SERVICES 4.80 16-26 01/04S	USD	745.000	875.388,49	728.747,82	0,84
TRANSDIGM INC 5.50 20-27 15/11S	USD	2.247.000	2.099.310,00	2.127.538,24	2,44
TRIMBLE INC 4.9000 18-28 15/06S	USD	1.848.000	1.818.986,40	1.805.754,72	2,07
UNITED RENTALS NA 5.5 16-27 15/05S15/05S	USD	1.006.000	1.059.285,50	992.097,08	1,14
UNITED RENTALS NORTH 4.875 17-28 15/01	USD	920.000	880.990,00	877.555,80	1,01
VERIZON COMM 2.55 21-31 21/03S31 22/03S	USD	2.261.000	1.886.714,06	1.887.313,23	2,17
VERIZON COMM 4.329 18-28 21/09S	USD	270.000	265.550,40	259.881,75	0,30
WABTEC 4.7000 18-28 15/09S	USD	827.000	802.667,99	801.590,43	0,92
WABTEC CORP 4.45 18-24 15/03S	USD	1.288.000	1.387.433,60	1.271.307,52	1,46
WESTERN DIGITAL CORP 2.85 21-29 01/02S	USD	2.532.000	2.069.910,00	2.020.637,28	2,32

## iMGP - US Core Plus

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
WILLIS NORTH AMERI 3.6 17-24 15/05S	USD	1.995.000	2.162.141,10	1.952.017,73	2,24
ZIMMER BIOMET HOLDIN 3.05 20-26 20/03S	USD	2.080.000	2.232.568,00	1.964.528,80	2,26
<b>Singapour</b>			<b>1.824.268,78</b>	<b>1.812.666,11</b>	<b>2,08</b>
FLEX LTD 6.0000 22-28 15/01S	USD	1.798.000	1.824.268,78	1.812.666,11	2,08
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>91.035.402,41</b>	<b>82.507.293,65</b>	<b>94,76</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>3.682.669,29</b>	<b>4,23</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>875.356,45</b>	<b>1,01</b>
<b>Total</b>				<b>87.065.319,39</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - US High Yield**



## iMGP - US High Yield

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>8.648.715,12</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	8.260.436,87
<i>Prix de revient</i>		9.282.452,40
Avoirs en banque et liquidités		46.552,17
A recevoir sur investissements vendus		125.478,48
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	29.154,96
Intérêts à recevoir, nets		187.092,64
<b>Passifs</b>		<b>26.023,46</b>
Commissions de gestion à payer	3	8.938,01
Autres passifs		17.085,45
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>8.622.691,66</b>

## iMGP - US High Yield

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>322.996,04</b>
Intérêts reçus sur obligations, nets		320.548,29
Intérêts bancaires		2.396,73
Autres revenus		51,02
<b>Dépenses</b>		<b>92.709,58</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	53.565,33
Commissions de dépositaire	5	325,63
Commissions d'administration		9.829,13
Frais d'audit		512,90
Frais légaux		8.632,64
Frais de transaction	2.14	364,91
Rémunération administrateurs		236,89
Taxe d'abonnement	6	2.036,52
Autres dépenses	11	17.205,63
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>230.286,46</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-618.906,53
- contrats de change à terme	2.7	-83.104,64
- change	2.4	92.311,85
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-379.412,86</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	961.244,94
- contrats de change à terme	2.7	28.623,85
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>610.455,93</b>
Dividendes versés	9	-16.610,41
Souscriptions d'actions de capitalisation		238.831,80
Rachats d'actions de capitalisation		-3.073.880,25
Rachats d'actions de distribution		-153.591,49
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-2.394.794,42</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>11.017.486,08</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>8.622.691,66</b>

## iMGP - US High Yield

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>8.622.691,66</b>	<b>11.017.486,08</b>	<b>34.724.911,74</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		2.592,557	3.344,557	5.731,107
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	183,98	177,05	213,35
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		10.773,843	10.765,963	10.225,751
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	193,88	185,02	222,18
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		9.019,785	14.997,289	27.167,202
Valeur nette d'inventaire par action	USD	234,53	221,09	259,71
<b>C - USD - Distribution</b>				
Nombre d'actions		5.776,516	6.687,476	8.291,444
Valeur nette d'inventaire par action	USD	124,21	119,54	146,39
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	750,000	8.848,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	1.246,12	1.495,96
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		42,000	42,000	884,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.375,78	1.309,29	1.565,94
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		310,468	283,750	1.791,305
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.612,79	1.515,73	1.770,08
<b>I - USD - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	52,000	52,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	789,81	961,96
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		-	1.018,002	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	166,61	-
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		2.281,585	3.167,418	1.451,213
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	165,17	157,18	188,16
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		9.904,770	9.904,770	13.017,659
Valeur nette d'inventaire par action	USD	202,21	190,22	222,56

## iMGP - US High Yield

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>	3.344,557	58,000	810,000	2.592,557
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	10.765,963	779,117	771,237	10.773,843
<b>C - USD - Capitalisation</b>	14.997,289	0,000	5.977,504	9.019,785
<b>C - USD - Distribution</b>	6.687,476	0,000	910,960	5.776,516
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>	750,000	0,000	750,000	0,000
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>	42,000	0,000	0,000	42,000
<b>I - USD - Capitalisation</b>	283,750	40,445	13,727	310,468
<b>I - USD - Distribution</b>	52,000	0,000	52,000	0,000
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>	1.018,002	0,000	1.018,002	0,000
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>	3.167,418	0,000	885,833	2.281,585
<b>R - USD - Capitalisation</b>	9.904,770	0,000	0,000	9.904,770

## iMGP - US High Yield

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>9.147.251,14</b>	<b>8.135.090,87</b>	<b>94,35</b>
<b>Obligations</b>			<b>9.147.251,14</b>	<b>8.135.090,87</b>	<b>94,35</b>
<b>Canada</b>			<b>960.230,32</b>	<b>570.254,15</b>	<b>6,61</b>
PARKLAND CORP/C 4.6250 21-30 01/05S	USD	70.000	68.175,30	61.116,30	0,71
TEINE ENERGY LT 6.8750 21-29 15/04S	USD	200.000	196.812,00	184.956,00	2,14
TELESAT CANADA 6.50 19-27 15/10S	USD	670.000	646.993,02	278.689,85	3,23
TITAN ACQUISITION LTD 7.75 18/26 15/04S	USD	50.000	48.250,00	45.492,00	0,53
<b>États-Unis</b>			<b>7.475.275,76</b>	<b>6.782.338,41</b>	<b>78,66</b>
ADVANTAGE SOLUTIONS F 6.5 20-28 15/11S	USD	200.000	192.738,00	169.626,00	1,97
AMERICAN AIRLINES 11.7500 20-25 15/07	USD	140.000	142.956,55	153.541,50	1,78
AMN HEALTHCARE 4.625 19-27 01/10S	USD	170.000	169.432,72	158.598,95	1,84
ANTERO MIDSTREAM 5.75 19-28 15/01S	USD	90.000	77.508,00	86.301,90	1,00
ARCHES BUYER 6.125 20-28 01/12S	USD	50.000	41.194,44	43.292,00	0,50
ARCHROCK PARTNE 6.2500 19-28 01/04S	USD	80.000	76.115,50	74.982,40	0,87
ARCONIC CORPORATION 6.125 20-28 15/02S	USD	90.000	93.279,14	91.210,05	1,06
AVANTOR FUNDING 3.8750 21-29 01/11S	USD	70.000	70.000,00	61.268,55	0,71
BLACK KNIGHT INFOSERV 3.625 20-28 01/09S	USD	130.000	116.408,70	116.853,75	1,36
CENTURY ALUMINU 7.5000 21-28 01/04S	USD	120.000	121.568,00	113.120,80	1,31
CHART INDUSTRIE 9.5000 22-31 01/01S	USD	130.000	135.850,20	139.037,60	1,61
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.750 21-28 15/04S	USD	115.000	116.047,32	90.800,55	1,05
COMMSCOPE INC 4.7500 21-29 01/09S	USD	110.000	106.211,02	87.429,65	1,01
CUMULUS MEDIA NEW 6.75 19-26 01/07S	USD	72.000	68.258,12	49.697,76	0,58
DORNOCH DEBT ME 6.6250 21-29 15/10S	USD	160.000	154.272,00	130.317,24	1,51
DUN AND BRADSTREE 5.0000 21-29 15/12S	USD	80.000	71.595,20	70.678,00	0,82
DYCOM INDUSTRIE 4.5000 21-29 15/04S	USD	150.000	144.895,00	136.772,25	1,59
ENERGIZER HOLDI 4.7500 20-28 15/06S	USD	80.000	72.200,00	71.294,00	0,83
FORTREA HOLDINGS INC 7.5 23-30 01/07S	USD	50.000	50.448,80	51.287,25	0,59
FP OP CO FP CAP 144A 7.875 17-25 15/11S	USD	370.000	344.824,51	332.857,92	3,86
GRIFFON 5.75 20-28 01/03S	USD	45.000	41.508,90	42.082,65	0,49
GRUBHUB HOLDING 5.5000 19-27 01/07S	USD	330.000	321.003,95	195.688,35	2,27
H&E EQUIPMENT S 3.8750 20-28 15/12S	USD	120.000	101.720,40	104.425,20	1,21
HARVEST MIDSTREAM 7.5 20-28 01/09S	USD	180.000	182.264,81	178.543,80	2,07
HILCORP ENERGY 6.2500 18-28 01/11S	USD	165.000	146.901,60	155.991,00	1,81
HOWARD HUGUES CORP 4.375 21-31 01/02S	USD	160.000	151.457,87	129.092,80	1,50
IEA ENERGY 6.625 21-29 15/08S	USD	180.000	167.850,00	173.633,60	2,01
KENNEDY WILSON 5.00 21-31 01/03S	USD	120.000	114.644,70	90.142,20	1,05
KENNEDY WILSON INC 4.75 21-30 01/02S	USD	200.000	190.473,50	152.438,00	1,77
LEEWARD RENEWAB 4.2500 21-29 01/07S	USD	190.000	182.925,19	169.230,15	1,96
LEVEL 3 FINANCING INC 4.625 19-27 15/09	USD	125.000	120.897,15	87.450,62	1,01
LUMEN TECH 5.125 19-26 15/12S	USD	50.000	43.186,00	35.022,25	0,41
LUMEN TECHNOLOGIES 4.5 20-29 15/01S	USD	130.000	94.336,21	63.849,50	0,74
MADISON IAQ LLC 4.125 21-28 30/06S	USD	80.000	68.177,70	70.168,85	0,81
MODIVCARE 5.00 21-29 01/10S	USD	160.000	151.900,00	118.831,20	1,38
NEW ENTERPRISE 9.7500 20-28 15/07S	USD	140.000	151.900,00	135.528,10	1,57
NEXTERA ENERGY OPER 4.25 19-24 15/07S07S	USD	68.000	68.346,13	66.890,58	0,78
NOBLE FINANCE I 8.0000 23-30 15/04S	USD	40.000	40.000,00	40.846,00	0,47
OSCAR ACQUISITI 9.5000 22-30 15/04S	USD	70.000	64.533,00	64.147,30	0,74
PATRICK INDUSTRIES 4.750 21-29 01/05S	USD	110.000	105.296,98	94.672,60	1,10
PATTERN ENERGY GROUP 4.5 20-28 15/08S	USD	60.000	59.203,04	54.945,90	0,64
PEDIATRIX MEDICAL 5.3750 22-30 15/02U	USD	80.000	67.618,40	73.960,40	0,86
PENN NATIONAL G 4.1250 21-29 01/07S	USD	210.000	198.490,90	172.225,20	2,00
PILGRIMS PRIDE CORP 4.25 23-31 15/04S	USD	120.000	100.726,81	102.732,00	1,19
PLAYTIKA HOLDIN 4.2500 21-29 15/03S	USD	80.000	70.437,00	71.316,40	0,83
PRESIDIO HOLDINGS INC 8.25 20-28 01/02S	USD	310.000	305.605,01	295.047,49	3,42
REAL HERO MERGER SUB 6.25 21-29 01/02S	USD	130.000	131.753,29	106.058,55	1,23

## iMGP - US High Yield

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
REALOGY GROUP LLC 5.75 21-29 15/01S	USD	370.000	344.114,86	279.126,15	3,24
REDWOOD STAR MERGER 8.75 22-30 01/04S	USD	80.000	76.146,40	72.665,20	0,84
SCI GAMES 6.625 22-30 01/03S	USD	160.000	156.238,96	141.416,00	1,64
SCRIPPS ESCROW INC 19-27 15/07S	USD	110.000	100.796,30	90.388,65	1,05
SIMMONS FOODS INC 4.625 21-29 01/03S	USD	120.000	117.282,39	97.492,20	1,13
SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S	USD	140.000	137.135,19	123.901,40	1,44
SPECIALTY BUILDING 6.37520-2630/09S	USD	70.000	71.056,85	66.514,35	0,77
SRS DISTRIBUTION INC 6.125 21-29 01/07S	USD	80.000	80.000,00	69.680,40	0,81
TRANSDIGM INC 4.625 21-29 15/01S	USD	60.000	52.726,20	53.433,00	0,62
TRIPADVISOR INC 7.0000 20-25 15/07S	USD	90.000	89.100,00	90.462,15	1,05
TTM TECHNOLOGIES INC 4 21-29 10/03S	USD	150.000	146.167,88	128.445,75	1,49
TWILIO 3.625 21-29 15/03S	USD	120.000	99.828,00	103.087,20	1,20
UBER TECHNOLOGIES 4.5 21-29 15/08S	USD	80.000	69.197,60	73.632,40	0,85
UBER TECHNOLOGIES 7.5 19-27 15/09S	USD	50.000	52.635,71	51.192,75	0,59
VIASAT INC 6.5000 20-28 15/07S	USD	80.000	73.887,66	66.972,00	0,78
<b>Îles Caïmans</b>			<b>183.020,12</b>	<b>189.390,61</b>	<b>2,20</b>
TRANSOCEAN 8.75 23-30 15/02S	USD	50.000	50.000,00	50.883,75	0,59
TRANSOCEAN INC 11.5 20-27 30/01S	USD	133.000	133.020,12	138.506,86	1,61
<b>Irlande</b>			<b>234.932,01</b>	<b>304.618,85</b>	<b>3,53</b>
CIMPRESS PLC 7.00 18-26 15/06S	USD	335.000	234.932,01	304.618,85	3,53
<b>Libéria</b>			<b>73.350,00</b>	<b>78.189,75</b>	<b>0,91</b>
ROYAL CARIBBEAN 3.7 17-28 15/03S	USD	90.000	73.350,00	78.189,75	0,91
<b>Suisse</b>			<b>220.442,93</b>	<b>210.299,10</b>	<b>2,44</b>
BRUNDAGE-BONE C 6.0000 21-26 01/02S	USD	220.000	220.442,93	210.299,10	2,44
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>135.201,26</b>	<b>125.346,00</b>	<b>1,45</b>
<b>Obligations</b>			<b>135.201,26</b>	<b>125.346,00</b>	<b>1,45</b>
<b>Canada</b>			<b>135.201,26</b>	<b>125.346,00</b>	<b>1,45</b>
BAFFINLAND IRON MINES 8.75 18-26 15/07A	USD	130.000	135.201,26	125.346,00	1,45
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>9.282.452,40</b>	<b>8.260.436,87</b>	<b>95,80</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>46.552,17</b>	<b>0,54</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>315.702,62</b>	<b>3,66</b>
<b>Total</b>				<b>8.622.691,66</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - US Small and Mid Company Growth**

## iMGP - US Small and Mid Company Growth

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>21.151.128,85</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	20.049.356,49
<i>Prix de revient</i>		22.550.343,36
Avoirs en banque et liquidités		668.814,90
A recevoir sur investissements vendus		412.968,93
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	16.631,00
Dividendes à recevoir, nets		3.357,53
<b>Passifs</b>		<b>451.634,71</b>
A payer sur investissements achetés		417.444,66
A payer sur rachats		293,00
Commissions de gestion à payer	3	19.162,61
Intérêts à payer, nets		0,67
Autres passifs		14.733,77
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>20.699.494,14</b>



## iMGP - US Small and Mid Company Growth

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>30.558,82</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		15.381,63
Intérêts bancaires		15.177,19
<b>Dépenses</b>		<b>172.834,69</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	116.440,90
Commissions de dépositaire	5	715,51
Commissions d'administration		22.325,54
Frais d'audit		1.186,32
Frais légaux		7.546,59
Frais de transaction	2.14	2.383,72
Rémunération administrateurs		547,84
Taxe d'abonnement	6	2.986,78
Intérêts payés sur découvert bancaire		46,80
Autres dépenses	11	18.654,69
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>-142.275,87</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-447.690,99
- contrats de change à terme	2.7	-47.486,31
- change	2.4	50.988,56
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-586.464,61</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	3.784.168,92
- contrats de change à terme	2.7	15.255,22
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>3.212.959,53</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		439.741,82
Rachats d'actions de capitalisation		-1.826.026,87
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>1.826.674,48</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>18.872.819,66</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>20.699.494,14</b>

## iMGP - US Small and Mid Company Growth

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>20.699.494,14</b>	<b>18.872.819,66</b>	<b>62.370.055,23</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.673,066	1.673,066	10.106,577
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	228,57	199,42	381,80
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		4.846,804	7.367,175	19.376,668
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	189,69	164,35	313,42
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		15.174,629	16.646,442	27.797,071
Valeur nette d'inventaire par action	USD	295,38	252,43	463,04
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		5.944,316	6.134,437	2.867,246
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.804,63	1.535,43	2.791,70
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		244,168	258,168	294,168
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.856,79	1.603,91	3.044,49
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.702,802	1.771,187	9.039,839
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.093,52	1.782,47	3.245,04

## iMGP - US Small and Mid Company Growth

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>	1.673,066	0,000	0,000	1.673,066
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	7.367,175	240,220	2.760,591	4.846,804
<b>C - USD - Capitalisation</b>	16.646,442	46,000	1.517,813	15.174,629
<b>I - USD - Capitalisation</b>	6.134,437	229,428	419,549	5.944,316
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>	258,168	0,000	14,000	244,168
<b>R - USD - Capitalisation</b>	1.771,187	0,000	68,385	1.702,802

## iMGP - US Small and Mid Company Growth

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>22.550.343,36</b>	<b>20.049.356,49</b>	<b>96,86</b>
<b>Actions</b>			<b>22.550.343,36</b>	<b>20.049.356,49</b>	<b>96,86</b>
<b>États-Unis</b>			<b>19.850.464,10</b>	<b>18.549.171,25</b>	<b>89,61</b>
ALARM COM HOLDINGS INC	USD	9.650	626.964,11	498.712,00	2,41
ALIGHT INC - REG SHS -A-	USD	22.533	191.859,49	208.204,92	1,01
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	746	184.243,88	263.815,44	1,27
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	2.835	975.596,23	475.174,35	2,30
BUMBLE INC	USD	14.574	369.956,20	244.551,72	1,18
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	1.890	418.018,11	397.372,50	1,92
COPART INC	USD	7.980	395.776,89	727.855,80	3,52
DOXIMITY INCREGISTERED SHS	USD	14.873	549.003,95	505.979,46	2,44
DYNATRACE INC	USD	25.915	1.053.632,68	1.333.845,05	6,44
ETSY	USD	5.969	706.716,96	505.037,09	2,44
EURONET WORLDWIDE	USD	4.129	361.960,41	484.620,73	2,34
FIVE BELOW	USD	4.875	735.990,08	958.132,50	4,63
FLOOR & DECOR HOLDING INC	USD	6.815	582.053,02	708.487,40	3,42
FOX FACTORY HOLDING CORP	USD	6.367	590.659,94	690.883,17	3,34
GOOSEHEAD INSURANCE INC	USD	15.867	1.180.484,01	997.875,63	4,82
HAMILTON LANE INCORPORATED	USD	8.655	570.834,53	692.226,90	3,34
HOULIHAN LOKEY -A-	USD	9.451	675.485,53	929.127,81	4,49
MONOLITHIC POWER	USD	945	380.163,68	510.517,35	2,47
MORNINGSTAR INC	USD	2.140	417.391,16	419.589,80	2,03
OLO INC	USD	45.215	949.802,92	292.088,90	1,41
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	2.935	912.739,26	942.839,40	4,55
PROGYNY INC	USD	16.862	768.737,77	663.351,08	3,20
REVOLVE GROUP INC	USD	23.428	992.872,22	384.219,20	1,86
RH REGISTERED SHS	USD	1.741	738.815,09	573.816,19	2,77
SITIME CORPORATION	USD	1.045	95.308,50	123.278,65	0,60
THE TRADE DESK -A-	USD	13.380	756.155,04	1.033.203,60	4,99
TREX COMPANY INC	USD	11.092	762.271,33	727.191,52	3,51
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.791	655.530,15	745.897,77	3,60
WARBY PARKER --- REGISTERED SHS	USD	24.572	950.115,16	287.246,68	1,39
WINGSTOP INC	USD	3.432	412.266,09	686.949,12	3,32
YETI HLDG	USD	13.828	889.059,71	537.079,52	2,59
<b>Îles Caïmans</b>			<b>1.125.158,20</b>	<b>283.010,24</b>	<b>1,37</b>
FARFETCH-REGISTERED SHS -A-	USD	46.856	1.125.158,20	283.010,24	1,37
<b>Luxembourg</b>			<b>882.114,29</b>	<b>902.913,28</b>	<b>4,36</b>
GLOBALANT REG SHS	USD	5.024	882.114,29	902.913,28	4,36
<b>Royaume-Uni</b>			<b>692.606,77</b>	<b>314.261,72</b>	<b>1,52</b>
ENDAVA - SHS -A- ADR	USD	6.068	692.606,77	314.261,72	1,52
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>22.550.343,36</b>	<b>20.049.356,49</b>	<b>96,86</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>668.814,90</b>	<b>3,23</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>-18.677,25</b>	<b>-0,09</b>
<b>Total</b>				<b>20.699.494,14</b>	<b>100,00</b>

**iMGP - US Value**

## iMGP - US Value

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>77.641.935,82</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	72.640.177,99
<i>Prix de revient</i>		64.016.856,26
Avoirs en banque et liquidités		4.130.037,68
A recevoir sur investissements vendus		593.083,69
A recevoir sur souscriptions		18.260,85
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	201.276,83
Dividendes à recevoir, nets		31.517,69
Intérêts à recevoir, nets		274,77
A recevoir sur change		17.683,56
Autres actifs		9.622,76
<b>Passifs</b>		<b>640.302,86</b>
A payer sur investissements achetés		468.090,30
A payer sur rachats		4.976,21
Commissions de gestion à payer	3	91.712,31
Intérêts à payer, nets		23,01
A payer sur change		17.791,52
Autres passifs		57.709,51
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>77.001.632,96</b>

## iMGP - US Value

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>769.366,21</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		623.402,91
Intérêts bancaires		145.578,25
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	385,05
<b>Dépenses</b>		<b>989.187,51</b>
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	700.883,63
Commissions de dépositaire	5	4.038,13
Commissions d'administration		114.486,96
Frais d'audit		6.264,93
Frais légaux		22.363,83
Frais de transaction	2.14	42.240,83
Rémunération administrateurs		2.893,26
Taxe d'abonnement	6	24.639,50
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.908,56
Autres dépenses	11	69.467,88
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-219.821,30</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.830.699,98
- contrats de change à terme	2.7	549.011,17
- change	2.4	1.740.924,47
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>4.900.814,32</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	2.738.859,79
- contrats de change à terme	2.7	176.752,70
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>7.816.426,81</b>
Dividendes versés	9	-135,45
Souscriptions d'actions de capitalisation		65.907.418,36
Souscriptions d'actions de distribution		241.656,50
Rachats d'actions de capitalisation		-131.545.603,44
Rachats d'actions de distribution		-273.932,93
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-57.854.170,15</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>134.855.803,11</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>77.001.632,96</b>

## iMGP - US Value

### Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>77.001.632,96</b>	<b>134.855.803,11</b>	<b>75.489.782,02</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		986,634	715,368	2.131,555
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	230,09	220,00	251,94
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		66.958,649	64.687,292	3.438,403
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	182,83	174,82	182,57
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		65.102,787	69.029,039	85.898,503
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	240,22	227,23	259,20
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		63.292,922	72.069,002	72.981,360
Valeur nette d'inventaire par action	USD	292,05	273,17	303,98
<b>C - USD - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	1.164,997	1.863,796
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	204,34	227,38
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		369,740	359,000	62,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.409,51	1.341,12	1.386,81
<b>I - USD - Distribution</b>				
Nombre d'actions		197,000	50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.502,48	1.400,14	1.543,72
<b>I M - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		5.583,197	7.098,932	8.966,868
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.199,78	1.115,61	1.226,76
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		16.268,819	20.012,362	25.924,708
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	176,81	167,88	192,97
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		31.338,792	285.137,057	10.890,418
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	201,63	191,96	198,80
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		1.474,111	1.229,716	791,944
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.725,88	1.629,48	1.848,14
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Nombre d'actions		3.569,908	6.825,076	2.448,613
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.093,47	1.949,78	2.151,45



## iMGP - US Value

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalisation	715,368	500,000	228,734	986,634
C - EUR - Capitalisation	64.687,292	4.913,766	2.642,409	66.958,649
C - EUR - HP - Capitalisation	69.029,039	1.372,810	5.299,062	65.102,787
C - USD - Capitalisation	72.069,002	2.696,030	11.472,110	63.292,922
C - USD - Distribution	1.164,997	0,000	1.164,997	0,000
I - EUR - Capitalisation	359,000	74,434	63,694	369,740
I - USD - Distribution	50,000	165,000	18,000	197,000
I M - USD - Capitalisation	7.098,932	2.326,412	3.842,147	5.583,197
N - EUR - HP - Capitalisation	20.012,362	0,000	3.743,543	16.268,819
R - EUR - Capitalisation	285.137,057	28.300,792	282.099,057	31.338,792
R - EUR - HP - Capitalisation	1.229,716	32.358,400	32.114,005	1.474,111
R - USD - Capitalisation	6.825,076	0,000	3.255,168	3.569,908

## iMGP - US Value

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>64.016.856,26</b>	<b>72.640.177,99</b>	<b>94,34</b>
<b>Actions</b>			<b>64.016.856,26</b>	<b>72.640.177,99</b>	<b>94,34</b>
<b>Canada</b>			<b>5.075.415,44</b>	<b>5.309.571,18</b>	<b>6,90</b>
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS	USD	104.900	3.521.311,70	3.529.885,00	4,58
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	22.034	1.554.103,74	1.779.686,18	2,31
<b>États-Unis</b>			<b>48.957.467,72</b>	<b>56.312.462,35</b>	<b>73,13</b>
ACTIVISION BLIZZARD	USD	27.655	2.149.960,55	2.331.316,50	3,03
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	16.325	4.341.796,65	5.566.825,00	7,23
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.256	2.403.507,13	3.391.614,48	4,40
CENTENE CORP	USD	45.940	3.410.345,12	3.098.653,00	4,02
COMCAST CORP	USD	88.812	3.594.375,07	3.690.138,60	4,79
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	8.250	1.900.514,77	2.030.572,50	2,64
CVS HEALTH	USD	38.205	3.173.372,86	2.641.111,65	3,43
FISERV INC	USD	22.790	2.393.153,14	2.874.958,50	3,73
JOHNSON & JOHNSON	USD	16.292	2.644.328,71	2.696.651,84	3,50
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	6.215	2.551.473,44	2.861.261,70	3,72
MARKEL GROUP INC	USD	2.605	3.081.329,12	3.603.183,90	4,68
MCKESSON CORP	USD	14.284	3.892.024,38	6.103.696,04	7,93
MICROSOFT CORP	USD	13.596	3.289.139,02	4.629.981,84	6,01
MILLERKNOLL INC	USD	87.195	2.768.176,87	1.288.742,10	1,67
ORACLE CORP	USD	28.790	1.973.562,28	3.428.601,10	4,45
U-HAUL HOLDING COMPANY	USD	31.640	1.686.326,32	1.603.198,80	2,08
UNION PACIFIC CORP	USD	7.450	1.497.194,04	1.524.419,00	1,98
VALVOLINE INC	USD	78.580	2.206.888,25	2.947.535,80	3,83
<b>Îles Caïmans</b>			<b>706.114,23</b>	<b>713.985,65</b>	<b>0,93</b>
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	5.215	706.114,23	713.985,65	0,93
<b>Pays-Bas</b>			<b>2.843.067,42</b>	<b>3.042.952,50</b>	<b>3,95</b>
HEINEKEN NV	EUR	29.615	2.843.067,42	3.042.952,50	3,95
<b>Royaume-Uni</b>			<b>3.890.303,63</b>	<b>4.278.508,53</b>	<b>5,56</b>
CFD UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	15.379	905.524,66	800.501,71	1,04
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	116.360	1.445.218,49	1.875.791,27	2,44
UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	30.735	1.539.560,48	1.602.215,55	2,08
<b>Suisse</b>			<b>2.544.487,82</b>	<b>2.982.697,78</b>	<b>3,87</b>
NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	29.558	2.544.487,82	2.982.697,78	3,87
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>64.016.856,26</b>	<b>72.640.177,99</b>	<b>94,34</b>
<b>Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)</b>				<b>4.130.037,68</b>	<b>5,36</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>231.417,29</b>	<b>0,30</b>
<b>Total</b>				<b>77.001.632,96</b>	<b>100,00</b>

**iMGP**

**Notes aux états financiers - Etat des  
instruments dérivés**

# iMGP

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Options

Au 30 juin 2023, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

#### iMGP - European Corporate Bonds

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
<b>Options achetées</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur actions</b>					
70,00	EURO STOXX 50 DEC 4000.0 15.12.23 PUT	EUR	-	39.550,00	-10.149,58
				<b>39.550,00</b>	<b>-10.149,58</b>

#### iMGP - European Subordinated Bonds

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
<b>Options achetées</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur actions</b>					
400,00	EURO STOXX 50 DEC 4000.0 15.12.23 PUT	EUR	-	226.000,00	-57.997,60
				<b>226.000,00</b>	<b>-57.997,60</b>

#### iMGP - Global Diversified Income

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
<b>Options achetées</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur indices</b>					
20,00	SP 500 JUL 3900.0 21.07.23 PUT	USD	-	3.140,00	-127.660,00
				<b>3.140,00</b>	<b>-127.660,00</b>

#### iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
<b>Options achetées</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur indices</b>					
15,00	SP 500 JUL 3900.0 21.07.23 PUT	USD	-	2.158,57	-86.784,72
				<b>2.158,57</b>	<b>-86.784,72</b>

L'engagement pour les options achetées n'est pas présenté.

# iMGP

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Au 30 juin 2023, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

#### iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	7.210.155,52	USD	7.801.669,47	14/07/23	68.477,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	890.971,51	USD	964.065,92	14/07/23	8.461,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	646.761,81	EUR	593.035,19	14/07/23	-557,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	35.659,31	EUR	32.521,62	14/07/23	160,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>76.542,86</b>	

#### iMGP - DBi Managed Futures

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	939.418,65	USD	1.040.818,29	14/07/23	10.310,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.596.609,37	USD	4.973.710,61	14/07/23	43.655,72 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>53.966,36</b>	

#### iMGP - Euro Fixed Income

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	112.965,94	EUR	115.676,83	14/07/23	122,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>122,50</b>	

#### iMGP - European Subordinated Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	39.231,39	EUR	40.172,84	14/07/23	42,54 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.729.029,32	USD	8.500.000,00	22/09/23	-31.140,00	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>-31.097,46</b>	

#### iMGP - Global Diversified Income

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	4.972.229,89	USD	5.508.925,99	14/07/23	54.573,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.758.143,99	USD	6.230.536,36	14/07/23	54.687,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	13.769.668,32	USD	14.899.318,14	14/07/23	130.775,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	16.303.294,75	USD	17.640.800,75	14/07/23	154.838,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.423.008,38	USD	1.539.750,56	14/07/23	13.514,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	4.726.770,78	EUR	4.368.796,00	14/07/23	-41.907,52 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.500.000,00	USD	1.646.649,00	14/09/23	-4.289,00	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	363.396.696,00	USD	2.600.000,00	14/09/23	-57.007,24	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	459.357,17	JPY	65.000.000,00	14/09/23	4.560,43	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	300.000,00	EUR	273.242,14	14/09/23	825,36	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>310.571,34</b>	

#### iMGP - Global Risk-Balanced

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	250.000,00	USD	270.509,75	14/07/23	2.374,34 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>2.374,34</b>	

# iMGP

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### iMGP - Japan Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en JPY)	Contrepartie
CHF	12.461,75	JPY	1.920.582,00	14/07/23	84.797,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	282,77	JPY	43.755,00	14/07/23	1.749,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	999,95	JPY	154.889,00	14/07/23	6.026,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.410,78	JPY	1.434.551,00	14/07/23	43.678,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.235.327,32	JPY	786.503.223,00	14/07/23	35.853.079,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	14.812.034,30	JPY	2.225.211.913,00	14/07/23	101.437.216,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.405.922,24	JPY	366.751.568,00	14/07/23	11.166.601,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	316.445,24	JPY	47.714.816,00	14/07/23	1.991.864,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	87.328.968,20	JPY	13.119.430.893,00	14/07/23	598.054.747,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	333.509,87	JPY	51.882.696,00	14/07/23	504.467,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	118.266,33	JPY	17.832.647,00	14/07/23	744.427,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	385.663,39	JPY	57.938.211,00	14/07/23	2.641.138,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	5.059.098,00	USD	35.934,00	14/07/23	-134.272,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	7.331,90	JPY	1.032.273,00	14/07/23	27.358,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	262.546,10	JPY	36.476.790,00	14/07/23	1.467.245,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>753.890.120,00</b>	

#### iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	57.514,19	GBP	49.656,60	14/07/23	-325,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	166.104,20	GBP	142.871,54	14/07/23	-312,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	2.390.340,32	EUR	2.786.350,37	14/07/23	-2.082,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.067.199,21	EUR	1.244.003,16	14/07/23	-929,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	94.313.596,00	EUR	626.264,15	14/07/23	-27.540,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	6.200.133,38	USD	6.800.000,00	14/09/23	-10.479,04	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	157.834.171,00	USD	1.030.000,00	14/09/23	-21.329,10	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	800.000,00	EUR	724.506,69	14/09/23	6.171,22	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>-56.827,98</b>	

#### iMGP - Stable Return

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	163.839,64	USD	181.524,28	14/07/23	1.798,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.935.041,98	USD	3.251.846,63	14/07/23	32.213,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.972.659,22	USD	6.462.650,21	14/07/23	56.724,58 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	238.561,60	USD	258.132,96	14/07/23	2.265,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.963.545,58	USD	8.616.866,90	14/07/23	75.632,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	11.882,28	EUR	11.037,37	14/07/23	-165,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>168.469,68</b>	

#### iMGP - Sustainable Europe

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	1.028.888,02	EUR	1.053.578,64	14/07/23	1.115,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	49.945,47	CHF	49.066,43	14/07/23	-351,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	226.495,60	EUR	264.019,35	14/07/23	-197,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	981.592,57	EUR	907.253,15	14/07/23	-7.976,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>-7.409,92</b>	

# iMGP

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### iMGP - US Core Plus

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	1.064.785,18	USD	1.152.139,09	14/07/23	10.112,67 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.614.318,27	USD	2.828.794,33	14/07/23	24.829,16 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>34.941,83</b>	

#### iMGP - US High Yield

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	462.237,72	USD	512.131,06	14/07/23	5.073,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	355.316,32	USD	384.466,12	14/07/23	3.374,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.093.665,01	USD	2.265.427,19	14/07/23	19.884,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	19.046,67	USD	20.508,90	14/07/23	281,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	57.017,58	USD	61.695,25	14/07/23	541,51 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>29.154,96</b>	

#### iMGP - US Small and Mid Company Growth

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	369.380,25	USD	409.250,68	14/07/23	4.054,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	891.809,25	USD	964.972,39	14/07/23	8.469,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	432.435,45	USD	467.912,02	14/07/23	4.107,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>16.631,00</b>	

#### iMGP - US Value

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	11.521,14	USD	12.923,07	14/07/23	-31,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	214.225,84	USD	237.349,10	14/07/23	2.351,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.301.717,41	USD	3.572.587,00	14/07/23	31.357,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.497.266,12	USD	2.702.139,34	14/07/23	23.717,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	15.337.891,72	USD	16.596.197,02	14/07/23	145.669,71 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	434.768,21	EUR	399.946,84	14/07/23	-1.787,35 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>201.276,83</b>	

Les contrats marqués par un \* concernent spécifiquement la couverture du risque de change.

# iMGP

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

Au 30 juin 2023, les contrats futures ouverts sont les suivants :

#### iMGP - DBi Managed Futures

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
<b>Futures sur devises</b>					
125,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	17.045.312,50	92.459,07	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-356,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	30.838.500,00	1.095.611,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futures sur indices</b>					
-34,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	3.623.941,00	-4.322,86	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-50,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	2.473.687,75	11.152,19	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
27,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	6.008.013,00	154.692,73	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futures sur taux d'intérêt</b>					
-54,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	12.956.625,00	42.504,75	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>1.392.097,26</b>	

#### iMGP - Euro Fixed Income

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
40,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	3.785.040,00	-19.600,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>-19.600,00</b>	

#### iMGP - Global Diversified Income

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
<b>Futures sur indices</b>					
42,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	2.015.751,02	37.344,93	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	247.368,78	-2.825,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
10,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	2.296.262,97	58.809,28	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
35,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	7.788.165,00	243.425,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futures sur obligations</b>					
83,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	8.066.562,50	-120.609,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>216.144,83</b>	

#### iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur indices</b>					
19,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	835.827,10	15.485,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	45.347,17	-517,87	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
4,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	841.892,93	21.561,61	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
18,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	3.671.257,56	114.747,94	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futures sur obligations</b>					
56,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	7.489.440,00	-30.240,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>121.036,68</b>	



# iMGP

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### iMGP - Stable Return

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
<b>Futurs sur devises</b>					
6,00	DOLLAR INDEX (FNX) 09/23	USD	615.522,00	280,09	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
15,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	2.045.437,50	10.330,95	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	136.362,50	-82,81	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-60,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	5.197.500,00	184.890,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-20,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	1.732.500,00	58.848,13	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	USD/AUD (CME) 09/23	USD	399.840,00	-7.722,96	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	USD/AUD (CME) 09/23	USD	399.840,00	-5.216,70	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
8,00	USD/CAD (CME) 09/23	USD	604.160,00	1.471,28	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futurs sur indices</b>					
-9,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	959.278,50	-2.847,17	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
14,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	1.492.211,00	12.895,89	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-5,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	532.932,50	-5.023,12	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-2,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	98.947,51	-570,57	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
22,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	1.088.422,61	-5.072,72	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-6,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	296.842,53	321,61	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
3,00	NASDAQ 100 E-MINI 09/23	USD	910.752,60	40.515,92	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
2,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	445.038,00	12.542,29	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	1.335.114,00	35.376,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
2,00	S&P MID 400 EMINI 09/23	USD	524.468,00	12.174,18	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futurs sur obligations</b>					
8,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	787.500,00	-10.441,75	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	492.187,50	-4.936,88	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-49,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	9.749.468,75	86.751,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-4,00	US TREASURY BOND 09/23	USD	429.468,75	2.361,44	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-6,00	US TREASURY BOND 09/23	USD	644.203,13	3.817,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futurs sur taux d'intérêt</b>					
-9,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	2.159.437,50	6.929,45	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
7,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	1.679.562,50	-5.670,96	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>421.920,97</b>	

**iMGP**

**Autres notes aux états financiers**

## Autres notes aux états financiers

### 1 - Généralités

iMGP (ci-après la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois constituée pour une durée illimitée le 2 août 1996 conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 (ci-après la « Loi ») et de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiées.

La SICAV est soumise en particulier aux dispositions de la Partie I de la Loi concernant les organismes de placement collectifs en valeurs mobilières (OPCVM) tels que définis dans la Directive du Parlement et du Conseil du 13 juillet 2009 (2009/65/CE, ci-après la « Directive »), telle que modifiée.

Ses statuts ont été publiés au Recueil des Sociétés et Associations du Mémorial, Recueil des Sociétés et (Journal officiel du Luxembourg) initialement en date du 30 août 1996. Ils ont été modifiés le 22 août 2012 et publiés dans le Recueil Électronique des Sociétés et Associations (« RESA ») le 18 septembre 2012.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-55740.

La SICAV est constituée sous la forme d'une SICAV à compartiments multiples et est composée de plusieurs compartiments représentant chacun une masse d'actifs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte.

Au 30 juin 2023, les compartiments suivants sont actifs :

	<u>Devise de référence</u>
iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)	GBP
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	USD
iMGP - BM Alternativos	EUR
iMGP - DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23)	EUR
iMGP - Euro Fixed Income	EUR
iMGP - European Corporate Bonds	EUR
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR
iMGP - Global Concentrated Equity	USD
iMGP - Global Diversified Income	USD
iMGP - Global Risk Balanced	USD
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	USD
iMGP - Italian Opportunities	EUR
iMGP - Japan Opportunities	JPY
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	EUR
iMGP - Responsible Global Moderate	USD
iMGP - Stable Return	USD
iMGP - Sustainable Europe	EUR
iMGP - US Core Plus	USD
iMGP - US High Yield	USD
iMGP - US Small and Mid Company Growth	USD
iMGP - US Value	USD

### Fusion de classes d'actions

Avec la VNI effective du 27 avril 2023, les catégories d'actions suivantes ont été fusionnées:

iMGP - US High Yield I USD D	dans	iMGP - US High Yield I USD
iMGP - US High Yield N EUR HP	dans	iMGP - US High Yield C EUR HP
iMGP - Multi-Asset Absolute Return C EUR D	dans	iMGP - Multi-Asset Absolute Return C EUR
iMGP - Japan Opportunities R S USD HP	dans	iMGP - Japan Opportunities C USD HP
iMGP - Japan Opportunities R USD HP	dans	iMGP - Japan Opportunities C USD HP
iMGP - Italian Opportunities R EUR	dans	iMGP - Italian Opportunities C EUR
iMGP - Italian Opportunities I M EUR	dans	iMGP - Italian Opportunities I EUR
iMGP - European Corporate Bonds R EUR D	dans	iMGP - European Corporate Bonds R EUR
iMGP - US Value C USD D	dans	iMGP - US Value C USD
iMGP - Sustainable Europe Z EUR	dans	iMGP - Sustainable Europe R EUR
iMGP - Sustainable Europe R CHF HP	dans	iMGP - Sustainable Europe C CHF HP

### Fusion de compartiment

Le compartiment iMGP - Absolute Return GBP a fusionné dans le compartiment iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR) le 3 mars 2023.

### Lancement de classes d'actions

Les classes d'actions I M EUR, I M USD and I S USD du compartiment iMGP - DBi Managed Futures ont été lancées le 25 janvier 2023.

La classe d'action du compartiment iMGP - DBi Managed Futures a été lancée le 26 janvier 2023.

## Autres notes aux états financiers

### 1 - Généralités

La classe d'action du compartiment iMGP - DBi Managed Futures a été lancée le 27 janvier 2023.

La classe d'action du compartiment iMGP - DBi Managed Futures a été lancée le 16 février 2023.

Les classes d'actions I GBP and R GBP du compartiment iMGP - DBi Managed Futures ont été lancées le 12 avril 2023.

Les classes d'actions C USD and R GBP du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity ont été lancées respectivement le 12 janvier 2023 et le 10 mars 2023.

La classe d'action I EUR HP du compartiment iMGP - Global Risk-Balanced a été lancée le 10 mai 2023.

Les classes d'actions I M GBP HP and R GBP D HP du compartiment iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR) ont été lancées le 3 mars 2023.

La classe d'action C USD du compartiment iMGP - Stable Return a été lancée le 16 février 2023.

### Clôture de classes d'actions

La classe d'action I CHF HP du compartiment iMGP - US High Yield a été fermée le 10 janvier 2023.

La classe d'action R S EUR HP du compartiment iMGP - Japan opportunities a été fermée le 2 mai 2023.

## 2 - Principales méthodes comptables

### 2.1 - Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les organismes de placement collectif.

Les états financiers ont été présentés sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire du 30 juin 2023 calculée le 3 juillet 2023 sauf pour le compartiment iMGP - BM Alternativos calculée le 5 juillet 2023.

### 2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées sur base du dernier cours connu à Luxembourg le jour d'évaluation. Si ces valeurs sont traitées sur plusieurs marchés, le dernier cours connu du marché principal sera appliqué. Les valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou non négociées sur un autre marché réglementé et les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé, mais dont le dernier cours connu n'est pas représentatif, sont évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration.

### 2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisés(e)s sur ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculé(e)s sur base du coût moyen des investissements vendus.

### 2.4 - Conversion des devises étrangères

Les revenus et frais exprimés en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur au 30 juin 2023.

Le coût d'acquisition des investissements de chaque compartiment libellés dans des devises autres que celle du compartiment est converti dans cette devise au cours en vigueur au jour de l'achat.

Les bénéfices et pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

1 USD =	1,50229	AUD	1 USD =	1,32328	CAD	1 USD =	0,89464	CHF
1 USD =	6,82489	DKK	1 USD =	0,91659	EUR	1 USD =	0,78657	GBP
1 USD =	144,53501	JPY	1 USD =	10,71357	NOK	1 USD =	10,80133	SEK
1 USD =	18,89125	ZAR						

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.5 - Etats financiers combinés

L'état consolidé du patrimoine et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets de la SICAV exprimés en USD, correspondent à la somme des états des actifs nets et des états des opérations et des variations des actifs nets de chaque compartiment converti dans la devise de la SICAV en utilisant les derniers cours connus à la date de clôture.

Les actifs nets de départ sont maintenus au cours de change en vigueur à la clôture de l'année précédente. Les différences de change en découlant sont incluses dans l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets, au poste "Réévaluation de la balance d'ouverture".

L'état consolidé du patrimoine et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023 n'ont pas été ajustés pour exclure l'impact des investissements croisés qui précèdent.

La Valeur nette d'inventaire consolidée excluant le montant des investissements dans les compartiments mentionnés ci-dessus s'élève à USD 1.557.497.970,69.

Au 30 juin 2023, les compartiments suivants ont investi dans d'autres compartiments de la SICAV, tel que décrit ci-dessous:

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en USD)
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	iMGP - Stable Return R USD	1.527.200,00
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	iMGP - Us Core Plus R USD	2.620.500,00
iMGP - Euro Fixed Income	iMGP - European Subordinated Bonds I S EUR	1.208.675,26
iMGP - Global Diversified Income	iMGP - Stable Return R USD	1.334.900,00
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	iMGP - Us Core Plus R USD	1.362.660,00
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	iMGP - Stable Return R USD	2.519.880,00
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	iMGP - Stable Return R USD	1.909.000,00
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	iMGP - European Subordinated Bonds I S EUR	1.814.027,52
		<b>14.296.842,78</b>

#### 2.6 - Evaluation des contrats d'options

Les options sont évaluées au dernier cours connu à la date d'évaluation. Les options sont un type d'instrument financier dérivé. Leur prix est intrinsèquement lié à celui de quelque chose d'autre. L'achat d'une option donne le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent à un prix déterminé à une certaine date ou avant celle-ci.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers - États des instruments dérivés ».

#### 2.7 - Evaluation des contrats de change à terme

Les profits ou pertes de change résultant de contrats de change à terme non échus sont déterminés sur la base des taux de change à terme applicables à la date d'évaluation et enregistrés dans l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers - États des instruments dérivés ».

#### 2.8 - Evaluation des contrats futures

Les gains ou pertes résultant de contrats à terme non échus sont déterminés sur la base du dernier cours connu des contrats à la date d'évaluation et enregistrés dans l'état combiné des variations de l'actif net.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers - États des instruments dérivés ».

#### 2.9 - Evaluation des Contracts for Difference ("CFD")

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

Un « contract for difference » (CFD) est un contrat conclu entre deux parties afin d'échanger, à la clôture du contrat, la différence entre les cours d'ouverture et de clôture de l'action sous-jacente multipliée par le nombre d'actions précisées dans le contrat.

Lors de l'évaluation des CFD, un « reset » (comptabilisation des CFD au cours d'ouverture) est effectué lors du calcul de la Valeur nette d'inventaire à chaque fin de mois. Les plus-values ou moins-values non réalisées sont comptabilisées en tant que bénéfice ou perte net(te) sur CFD.

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.10 - Evaluation des contrats de swaps

Les Credit Default Swaps et les Interest Rate Swaps, et les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

Les swaps sont des instruments dérivés qui représentent un accord entre deux parties concernant l'échange d'une série de flux de trésorerie sur une période déterminée. Un Total Return Swap donne à l'investisseur les avantages de la possession d'un titre sans le détenir réellement. Un Credit Default Swap est une assurance en cas de défaillance d'un emprunteur tiers.

#### 2.11 - Revenus de dividendes et d'intérêts

Les dividendes sont renseignés comme revenus à la date où les actions sont cotées pour la première fois « ex-dividende ». Les intérêts sont provisionnés quotidiennement.

#### 2.12 - Prêts de titres

Chaque portefeuille peut prêter des titres inclus dans son portefeuille à un emprunteur. Pour garantir cette opération, la Société reçoit des garanties. Les titres prêtés sont livrés à un intermédiaire tiers dont les actifs continuent à être évalués dans le cadre du portefeuille du compartiment concerné. En cas de résiliation d'un prêt, le compartiment concerné est tenu de restituer à l'emprunteur la garantie déposée. Les prêts peuvent être résiliés par le compartiment concerné ou l'emprunteur à tout moment.

Les revenus sur prêts de titres sont comptabilisés selon la comptabilité de caisse et enregistrés dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Revenus sur prêts de titres ».

#### 2.13 - Répartition des coûts et frais

Les charges et frais imputables à une classe d'actions déterminée et/ou à un compartiment déterminé lui seront affectés directement. Les autres charges et frais qui ne sont pas directement imputables à une classe d'actions déterminée et/ou à un compartiment déterminé seront imputés de manière égale aux différentes classes au sein des différents compartiments et/ou aux différents compartiments.

Si le montant des charges et frais l'exige, ils seront imputés aux classes d'actions et/ou aux compartiments au prorata de leurs actifs nets respectifs.

#### 2.14 - Frais de transaction

Pour la période clôturant au 30 juin 2023, les compartiments ont supporté les frais de transaction suivants (frais de courtage) dans le cadre de la vente ou de l'achat de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs éligibles. Les frais de transaction sont comptabilisés en charges et présentés séparément dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Frais de transaction ».

#### 2.15 - Investissements prépayés

Pour la période clôturant au repDate, les compartiments ont supporté les frais de transaction suivants (frais de courtage) dans le cadre de la vente ou de l'achat de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs éligibles. Les frais de transaction sont comptabilisés en charges et présentés séparément dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Frais de transaction ».

#### 2.16 - Souscriptions prépayées

Les souscriptions reçues qui ne sont effectives qu'après la clôture de l'exercice sont présentées comme souscriptions à recevoir.

#### 2.17 - Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

A: Annuel  
Q: Trimestriel  
S: Semi-annuel  
M: Mensuel  
XX: Obligations Perpetuel

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commissions de gestion et commission d'administration

#### a) Commissions de gestion

Le 17 novembre 2006, la SICAV a conclu un accord d'une durée illimitée avec iM Global Partner Asset Management S.A. (le « Gestionnaire ») aux fins de la gestion des actifs des compartiments, sous le contrôle permanent du Conseil d'Administration de la SICAV.

En rémunération de ses prestations, iM Global Partner Asset Management S.A. perçoit à charge de la SICAV, à la fin de chaque trimestre, une commission de gestion aux taux annuels décrits ci-après et appliqués à la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions. Un pourcentage de cette commission de gestion revient aux divers Sous-gestionnaires en rémunération de leurs prestations respectives.

Les taux indiqués sont ceux en vigueur pour les classes d'actions actives durant la période.

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)			
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2334264079	1,50
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2336362749	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU1909134063	1,00
iMGP - BM Alternativos	C - EUR - Capitalisation	LU2041048831	1,40
	I - EUR - Capitalisation	LU2041049300	0,60
	R - EUR - Capitalisation	LU2041049052	0,60
iMGP - DBi Managed Futures (lance le 25/01/23)	I - CHF - Capitalisation	LU2550036235	0,75
	I - GBP - Capitalisation	LU2552452950	0,75
	I - USD - Capitalisation	LU2529946613	0,75
	I M - EUR - HP - Capitalisation	LU2550036748	0,55
	I M - USD - Capitalisation	LU2550556745	0,55
	I S - USD - Capitalisation	LU2575406348	0,35
	R - GBP - Capitalisation	LU2604833231	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU2572481948	0,80
iMGP - Euro Fixed Income	C - EUR - Capitalisation	LU0095343264	0,90
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1516340525	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU0335770102	0,55
	I - EUR - Distribution	LU1220927120	0,55
	R - EUR - Capitalisation	LU0933610080	0,70
iMGP - European Corporate Bonds	C - EUR - Capitalisation	LU0167813129	1,00
	C - EUR - Distribution	LU0794601178	1,00
	I - EUR - Capitalisation	LU0933609827	0,45
	N - EUR - Capitalisation	LU1204261504	1,30
	R - EUR - Capitalisation	LU0335770011	0,60
iMGP - European Subordinated Bonds	C - USD - Capitalisation	LU1457568472	1,20
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1753044368	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU1457568043	0,55
	I S - EUR - Capitalisation	LU1457567821	0,55
	N - EUR - Capitalisation	LU1594473834	1,50
	N - EUR - Distribution	LU1594473917	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU1457568399	0,60

# iMGP

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
iMGP - Global Concentrated Equity	I - GBP - Capitalisation	LU2478692556	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU2478691822	0,80
	I M - EUR - Capitalisation	LU2504511994	0,35
	I M - GBP - Capitalisation	LU2547608468	0,35
	I M - USD - Capitalisation	LU2487681855	0,35
	R - GBP - Capitalisation	LU2564174303	0,80
iMGP - Global Diversified Income	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0178555495	1,40
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0095343421	1,40
	C - USD - Capitalisation	LU1965317347	1,40
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0335769435	0,60
	I - USD - Capitalisation	LU1965317180	0,60
	N - EUR HP - Capitalisation	LU0133193242	2,25
	R - EUR HP - Capitalisation	LU0933611484	0,70
R - USD - Capitalisation	LU1965317263	0,70	
iMGP - Global Risk-Balanced	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2404663259	0,50
	I - GBP - Capitalisation	LU2428014661	0,50
	I - USD - Capitalisation	LU2404663416	0,50
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	R - USD - Capitalisation	LU1909136431	1,00
iMGP - Italian Opportunities	C - EUR - Capitalisation	LU0069164738	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0536296873	1,00
	N - EUR - Capitalisation	LU0133192608	2,25
iMGP - Japan Opportunities	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988207	1,50
	C - JPY - Capitalisation	LU0204987902	1,50
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933609074	1,50
	I - EUR - Capitalisation	LU2001266373	0,75
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU1158909215	0,75
	I - JPY - Capitalisation	LU0933609314	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988546	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU1383567283	0,85
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0619016396	0,85
R - JPY - Capitalisation	LU0536295982	0,85	
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	C - EUR - Capitalisation	LU0536156861	1,20
	I - EUR - Capitalisation	LU0933611138	0,50
	I - JPY - HP - Distribution	LU1435384430	0,50
	I M - EUR - Capitalisation	LU1130167288	0,35
	I M - GBP - Capitalisation	LU2572481609	0,35
	N - EUR - Capitalisation	LU1130212092	1,40
	R - EUR - Capitalisation	LU0608366554	0,60
	R - GBP - HP - Distribution	LU2572481781	0,50
iMGP - Responsible Global Moderate	I - USD - Capitalisation	LU2404663762	0,50
iMGP - Stable Return	C - CHF - HP - Capitalisation	LU2183894570	1,60
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2030555283	1,60
	I - USD - Capitalisation	LU1726319590	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2051780828	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU2183894653	0,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2030555366	0,80
R - USD - Capitalisation	LU1726319913	0,80	
iMGP - Sustainable Europe	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0608364427	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU0507009503	1,75



# iMGP

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
iMGP - Sustainable Europe	C - EUR 2 - Capitalisation	LU0096450555	1,75
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933606054	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0933606302	0,90
	I - GBP - Capitalisation	LU2478695575	0,90
	N - EUR - Capitalisation	LU1416690441	2,25
	N - EUR 2 - Capitalisation	LU0133194562	2,25
	P - EUR - Capitalisation	LU0538032706	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU0507009925	1,00
	R - GBP - HP - Capitalisation	LU0507009768	1,00
iMGP - US Core Plus	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980545	1,20
	C - USD - Capitalisation	LU0970691076	1,20
	I - USD 2 - Capitalisation	LU2342727729	0,60
	I M - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980891	0,40
	I M - USD - Capitalisation	LU0970691233	0,40
	N - USD - Capitalisation	LU2309351224	1,80
	R - USD - Capitalisation	LU0970691159	0,60
iMGP - US High Yield	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0688633501	1,35
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0688633683	1,35
	C - USD - Capitalisation	LU0688633410	1,35
	C - USD - Distribution	LU0747345022	1,35
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0688634061	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU0688633840	0,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0933610320	0,95
	R - USD - Capitalisation	LU0933610247	0,95
iMGP - US Small and Mid Company Growth	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0747343837	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0747343910	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0747343753	1,75
	I - USD - Capitalisation	LU0933609405	0,90
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0747344488	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU0747344215	1,00
iMGP - US Value	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0821216768	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2078907586	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0821216685	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0821216339	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU1949706250	0,80
	I - USD - Distribution	LU0821217063	0,80
	I M - USD - Capitalisation	LU2267912058	0,60
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU1204261330	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2078909368	0,90
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0821217147	0,90
	R - USD - Capitalisation	LU0821216842	0,90

La Société de gestion est assistée de sous-gestionnaires dans l'exercice de ses fonctions de gestion. La Société de gestion a désigné les sociétés ci-après désignées pour exercer les fonctions de sous-gestionnaires des compartiments de la SICAV comme suit :

Bank SYZ Ltd: Absolute Return GBP, Balanced Strategy Portfolio USD, Euro Fixed Income, Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR), Global Diversified Income et Growth Strategy Portfolio USD.

Polen Capital Credit LLC US High Yield.

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities.

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Dolan McEniry Capital Management, LLC: US Core Plus.

Dynamic Beta Investments, LLC: DBi Managed Futures (lancé le 25/01/23) et Stable Return.

Ersel Asset Management SGR S.p.a: European Corporate Bonds et European Subordinated Bonds.

Eurizon Capital Sgr S.p.a : Japan Opportunities.

Polen Capital Management, LLC: US Small and Mid Company Growth.

Scharf Investments LLC: US Value and Global Concentrated Equity.

SYZ Capital AG.: BM Alternativos.

WHEB Asset Management LLP : Sustainable Europe.

Richard Bernstein Advisors LLC: Responsible Global Moderate and Global Risk-Balanced.

#### b) Commission spécifique pour la gestion du risque de change des Classes d'actions HA et HP

En rémunération des services décrits pour ces Classes, les Actions des Classes HA et HP peuvent payer, chacune séparément, à la fin de chaque trimestre, une commission de gestion du risque de change au taux annuel maximum de 0,10% de la Valeur nette d'inventaire moyenne par Action des Classes d'actions HA et HP.

Cette commission sera payable à l'entité en charge de la gestion du change.

#### c) Commission de la Société de Gestion

La commission de la Société de Gestion peut s'élever jusqu'à 0,30% par an de la Valeur net d'inventaire de chaque compartiment payable à la fin de chaque mois.

La commission de la Société de Gestion a pour but de :

- Rémunérer la Société de Gestion sur une base mensuelle, pour les services d'administration centrale procurés à la SICAV, dont les services de contrôle;
- Rémunérer CACEIS Bank, Luxembourg Branch pour ses fonctions d'Administration centrale, d'Agent de Transfert et de Registre;
- Engager des frais de marketing et de publicité.

#### d) Commission de gestion des fonds cibles

Lorsqu'un compartiment acquiert des fonds cibles liés, une commission de gestion réduite d'un maximum de 0,25% (taux annuel) est facturée au titre de ces fonds.

Le tableau suivant récapitule les taux annuels des frais de gestion appliqués aux autres OPC investis par les compartiments iMGP au 30 juin 2023 :

Alma Platinum Quantica Manag Fut I1ce C	1,14
Artemis Us Extended Alpha B Usd Acc	0,90
Axiom Obligataire Ib Usd	1,20
Blackrock Emerging Companies Absolute Return Fund D2 Eur Hed Cap	1,00
Brevan Howard Abs Return Gov Bd Fd A2m	0,00
Carrhae Capital Ucits Fund Cl I Eur Acc	0,00
Co Dbx Inf Tec - Acc Class -1c- Usd	0,00
Con Dbx Wrl En -1c- Usd	0,00
Cooper Creek Partners North America Long Short Equity Ucits Fund	1,50
Coremont Investment Fund Sicav Landseeram Eur. Eq Foc./s Fd I	0,00
Db X Trackers Msci Japan Ucits Etf -1c- Cap	0,10
Db-x Tr Msci World Health Care Ucits Etf-1c-usd	0,10
Eleva Absolute Return Europe I	1,00
Goldman Sachs Usd Liquid Reserves Plus Institutional Acc	0,10
Guardcap Global Equity Fund I Usd	1,00
Helium Selection S Eur	0,00
Imgp - European Subordinated Bonds I S Eur	0,55
Imgp - Stable Return R Usd	0,80
Imgp - Us Core Plus R Usd	0,60
Invesco Msci China All Shares Stock Connect Uctis Etf	0,38
Ishares Core S&p 500 Ucits Etf	0,07
Ishares Ii Plc Usd Treasury Bd 7-10y	0,00
Ishares Iv Edge Msci World Value Factor Ucits Etf	0,30

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Ishares Iv-ishares Usd Treasury Bd 20+yr	0,00
Ishares Msci China A Ucits A Etf	0,40
Ishares Msci Em Imi Esg Scrn	0,18
Ishares Msci Em Xchina	0,25
Ishares Msci Usa Esg Screend Ucts Ac Unh	0,07
Ishares Msci World Small Cap Ucits Usd Ac	0,35
Ishares S&p 500 Industrials Sector Dis	0,15
Ishares Stoxx Europe 600 Ucits Etf De	0,19
Ishares Usd Treasury Bond 1-3yr Usd Acc	0,07
Ishares Us Mbs Usd Acc	0,00
Ishares Vii Plc Ish Msci Em Asia Etf Acc	0,00
Ishs Iv Usd Tsy Bd 20y Etf	0,00
Ishs Wrld Sri Usd Etf	0,20
Ish Usd Corp Esg 0-3yr Usd D	0,15
Jpmorgan Emerging Market Corporate Bond -c- Usd Cap	0,70
Jpmorgan Funds Sicav Multi-manager Alternatives Fund	0,38
Kraneshares Msci China Esg Leaders Ucits	0,00
Lazard Rathmore Alternative Fund A Acc E	1,25
Lumyna Funds Sicav Bluecove Alternativ	0,00
Lumyna Marshall Wace Ucits Sicav Lumyn	2,00
Lyxor Sandler Us Eq I Eur	1,40
Lyxor Us Treasury 10+y Dr	0,07
Man Glg Alpha Select Alt Inh Eur	1,00
Me Glg Eq Abs Accum -i- Hedg Eur	0,00
Mlis York A E-d -eur B (acc)- Cap	1,50
Msci China Esg Univ Low Carb Select Uead	0,00
Muls Lyxor Us Treasury10+y Dr Ucits Etf	0,00
Ossiam Us Minim Variance Esgnr Ucits Etf	0,65
Pictet Sicav Usd Liquidity -i- Cap	0,07
Serviced Platform Select Equity Long/short Ucits -i-	1,55
Spdr Bloomberg Sasb Us Corp	0,00
Spdr Etf Ii Util Sel Sect Etf	0,15
Spdr Sp Us Divid Aristocrats Esg Ucts	0,35
Spdr Sp Us Dividend Aristocrats Uctis Etf Usd	0,35
Ubs Etf M Pa Sr Shs -a- Dis Etf	0,50
Ubs Etf-msci Japan Ucits Etf-a Acc	0,19
Vanguard Ftse Developed Europe	0,10
Wisdomtree Usd Float Rate Treasury Bond Ucits Etf	0,55
Xtrackers Ie Msci World Consumer Staples Ucis Etf-1c-	0,15
Xtrackers Msci Eu Cons Staples Esg Ue 1c	0,00
Xtrackers Msci Europe Health Care Esg Screened Etf C1	0,15
Xtrackers Msci Eu Util Esg Scr Ue 1cc	0,00
Xtrackers Msci Usa Health Care Ucits Etf	0,00
Xtrackers Msci World Quality Ucits Etf1c	0,15
X Usd Corp Bond Sri Pab Etf 1c	2,00

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

Au 30 juin 2023, aucun compartiment d'iMGP n'est soumis à la commission de performance relative.

La Classe d'Actions PR est sujette à surperformer son hurdle rate ou son indice de référence\*

Les Classes d'Actions PR des Compartiments concernés, le cas échéant, factureront, chacune séparément et à la fin de l'Exercice, une commission de performance à un taux maximum, par rapport à la VNI de référence de surperformance qui se situe au cours de la première Période de performance de la Classe concernée. , la Valeur nette d'inventaire à laquelle la Catégorie a été émise, puis la dernière Valeur nette d'inventaire de la Catégorie surperformant, le cas échéant, son taux de rendement minimal associé ou son indice de référence\*, selon le cas, et pour laquelle une commission de performance a été facturée. La surperformance est calculée pour chaque Classe d'Actions à chaque Date d'évaluation en comparant la performance de la Valeur nette d'inventaire par action concernée, avant commission de performance et nette de tous frais, et la performance d'un actif de référence depuis le précédent calcul de la Valeur nette d'inventaire. Cet actif de référence est estimé comme la VNI de référence de surperformance multipliée par le nombre d'actions de la classe d'actions à la date de référence de surperformance ajustée au (1) montant des souscriptions, des rachats et des dividendes versés sur la classe d'actions concernée depuis la date de référence de surperformance et (2) la performance de l'indice de référence ou du hurdle rate\*. Les ajustements de la VNI de référence de surperformance visés au point (1) sont calculés comme suit : en cas de paiement d'un dividende sur la Classe d'Actions concernée, la VNI de référence de surperformance est ajustée à la baisse du montant du dividende versé par Action ; en cas de souscriptions et/ou de rachats, la VNI de Référence de Surperformance pour la Date d'Evaluation de la VNI suivante est la moyenne de la VNI de Référence de Surperformance actuelle et du prix de la Valeur Nette d'Inventaire par Action pour la Classe d'Actions concernée pondérée respectivement par la proportion de Actions avant souscriptions et/ou rachats et des Actions souscrites.

En application des lignes directrices de l'ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et de la circulaire CSSF 20/764, il est demandé d'afficher le montant réel des commissions de performance facturées par chaque classe d'actions concernée et le pourcentage de ces commissions basé sur l'action Valeur nette d'inventaire (« VNI ») de la catégorie. Au 30 juin 2023, il n'y a pas de Classes d'Actions pour lesquelles des commissions de performance ont été facturées.

### 5 - Commission de banque dépositaire

La SICAV paiera à la Banque Dépositaire une commission annuelle qui variera entre 0,005% et 0,10% de la Valeur nette d'inventaire de chaque compartiment. Ces commissions sont payables sur base mensuelle et ne comprennent pas les commissions de transactions ou les commissions de sous-dépositaires ou agents similaires. La Banque dépositaire est également en droit d'être remboursée des frais et débours raisonnables qui ne sont pas inclus dans les frais mentionnés ci-dessous.

### 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de chaque compartiment de la SICAV à la fin de chaque trimestre.

Cette taxe se limite à 0,01% de la valeur de l'actif pour les classes d'actions réservées à des investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe au Luxembourg.

### 7 - Autres questions fiscales

Dans plusieurs États membres de l'Union européenne, les organismes de placement collectif (OPC) peuvent introduire des réclamations en vue de récupérer les impôts réputés indûment payés en vertu de la réglementation fiscale en vigueur. La société de gestion du Fonds a décidé de déposer des réclamations auprès des autorités fiscales de ces États membres pour récupérer ces sommes. Ces créances sont comptabilisées dans la rubrique Autres actifs des présents états financiers.

# iMGP

## Autres notes aux états financiers

### 8 - Prêts de titres

Pour la période au 30 juin 2023, les revenus des prêts de titres générés par la SICAV se présentent comme suit

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus de prêt de titres	Coûts et commissions directs-indirects déduits des revenus bruts des prêts de titres	Montant net total des revenus de prêt de titres
iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)	GBP	36,16	7,23	28,93
iMGP - Euro Fixed Income	EUR	257,40	51,48	205,92
iMGP - European Corporate Bonds	EUR	91,51	18,30	73,21
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR	407,06	81,41	325,65
iMGP - Global Diversified Income	USD	295,10	59,02	236,08
iMGP - Italian Opportunities	EUR	21,88	4,38	17,50
iMGP - Japan Opportunities	JPY	9.231.013	1.846.203	7.384.810
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	EUR	521,04	104,21	416,82
iMGP - US Value	USD	481,31	96,20	385,05

Les revenus sur les opérations de prêt de titres sont inclus sous la rubrique « Revenus sur prêt de titres » dans l'état des opérations et des variations de l'actif net.

### 9 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 30 juin 2023 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
iMGP - European Subordinated Bonds	N - EUR - Distribution	LU1594473917	EUR	1,69	15/06/23	23/06/23
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)	I - JPY - HP - Distribution	LU1435384430	JPY	344,58	15/06/23	23/06/23
	R - GBP - HP - Distribution	LU2572481781	GBP	0,03	15/06/23	23/06/23
iMGP - US High Yield	C - USD - Distribution	LU0747345022	USD	0,43	17/01/23	25/01/23
				0,42	15/02/23	23/02/23
				0,43	17/04/23	25/04/23
				0,42	15/05/23	23/05/23
				0,43	15/06/23	23/06/23
	I - USD - Distribution	LU0747345378	USD	2,87	17/01/23	25/01/23
				2,83	15/02/23	23/02/23
				2,84	17/04/23	25/04/23
iMGP - US Value	I - USD - Distribution	LU0821217063	USD	0,35	15/06/23	23/06/23

## Autres notes aux états financiers

### 10 - Mécanisme de "Swing pricing"

La Société de gestion a mis en œuvre un mécanisme de protection destiné à éviter la dilution des performances, avec un seuil de déclenchement, afin de protéger les intérêts des actionnaires du Compartiment. Ce mécanisme de protection s'applique à tous les Compartiments du Fonds.

Le coût réel de l'achat ou de la vente d'actifs et d'investissements pour un Compartiment peut différer du dernier prix disponible, selon le cas, dans le calcul de sa Valeur nette d'inventaire, du fait des droits découlant des prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents. Ces coûts ont un effet négatif sur la valeur d'un Compartiment et sont connus sous le nom de « dilution ». En effet, en cas de souscriptions ou de rachats importants au sein d'un Compartiment, le Sous-gestionnaire concerné doit investir/désinvestir les montants correspondants, générant ainsi des transactions importantes qui peuvent entraîner des frais de transaction variables selon le type d'actifs concernés. Ces frais sont, pour l'essentiel, des taxes sur certains marchés et des commissions d'exécution facturées par des courtiers. Ils peuvent être fixes ou variables en fonction des volumes échangés et/ou prendre la forme de la différence entre les cours acheteur ou vendeur d'un instrument financier d'une part, et le prix de valorisation d'autre part.

Pour atténuer les effets de la dilution, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, procéder à un ajustement de la Valeur nette d'inventaire pour tenir compte de la dilution. L'objectif du mécanisme anti-dilution, également connu sous le nom de « swing pricing », est donc de faire supporter ces charges par les investisseurs à l'origine des opérations de souscription/rachat concernées, et de protéger les autres investisseurs. En règle générale, la nécessité de procéder à un ajustement pour dilution dépendra du volume des souscriptions ou des rachats d'Actions dans le Compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut procéder à un ajustement pour dilution s'il estime que les Actionnaires existants (en cas de souscription) ou les Actionnaires restants (en cas de rachat) risquent de subir un impact négatif.

Le Conseil d'administration a confié à la Société de gestion la mise en œuvre et l'exécution du mécanisme anti-dilution. Dans la pratique, un jour de calcul de la Valeur nette d'inventaire, si le montant net des ordres de souscription et de rachat émanant d'investisseurs de toutes les Classes d'actions d'un Compartiment dépasse un seuil fixé au préalable par la Société de gestion, exprimé en pourcentage de l'actif net du Compartiment (appelé « seuil de déclenchement »), la Valeur nette d'inventaire peut être ajustée à la hausse ou à la baisse afin de tenir compte des coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription/rachat nets. Plus particulièrement, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment concerné sera ajustée (à la hausse ou à la baisse) afin de refléter l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des actifs dans lesquels le Compartiment investit, les charges fiscales estimées et/ou les frais de transaction auxquels le Compartiment peut être exposé.

Dans le cas de souscriptions nettes, il peut y avoir une augmentation de la Valeur nette d'inventaire, c'est-à-dire une augmentation du prix d'achat pour tous les investisseurs qui souscrivent ou qui rachètent des Actions à cette Date de transaction.

En cas de rachats nets, il peut y avoir une réduction de la Valeur nette d'inventaire, c'est-à-dire une réduction du prix de vente pour tous les investisseurs qui rachètent ou qui souscrivent des Actions à cette Date de transaction.

La Valeur nette d'inventaire de chaque Classe d'actions du Compartiment sera calculée séparément. Toutefois, tout ajustement pour dilution affectera, en termes de pourcentage, la Valeur nette d'inventaire de chaque Classe d'actions de manière identique. L'ampleur de cette variation dépend de l'estimation faite par la Société de gestion des frais de transaction appliqués aux types d'actifs concernés. La Valeur nette d'inventaire ajustée est la seule Valeur nette d'inventaire communiquée aux actionnaires des Compartiments. Dans le cas des commissions de performance, ces commissions sont calculées avant l'application du mécanisme anti-dilution, ce qui les rend insensibles à l'impact du swing pricing. Conformément à la réglementation, la Société de gestion n'informe pas les actionnaires du seuil de déclenchement et veille à ce que les canaux d'information internes soient restreints afin de préserver la nature confidentielle de l'information.

Comme cet ajustement est lié au montant net des ordres de souscription et de rachat du Compartiment, il n'est pas possible de prédire avec précision si le swing pricing sera appliqué à un moment donné dans le futur, ou la fréquence à laquelle la Société de gestion procédera à de tels ajustements. L'ajustement des prix ne dépassera pas 2,5 % de la Valeur nette d'inventaire, sauf dans des circonstances exceptionnelles, par exemple en cas de baisse substantielle de la liquidité. Si cette limite de 2,5 % est dépassée, la Société de gestion en informera la CSSF et en avisera les actionnaires en publiant l'information sur le site Internet.

Au cours de la période 2023, les compartiments suivants ont eu au moins une activation de swing pricing :

European Subordinated Bonds  
European Corporate Bonds  
Euro Fixed Income  
US High Yield

Toutes les activations de swing price ont eu un impact sur les prix des classes d'actions en dessous de la limite maximale indiquée dans le prospectus.

### 11 - Autres dépenses

Les autres dépenses sont principalement composées de frais de recherches, de frais de gestion de prêt de titres, frais juridiques, frais d'audit, dépôt de taxes, frais de TVA et marketing.

### 12 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres et des instruments du marché monétaire sont disponibles sans frais au Siège social de la SICAV ou auprès du Représentant suisse.

## Autres notes aux états financiers

### 13 - Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

Les exigences de divulgation du SFTR ci-dessous incluent les détails suivants sur les opérations de prêt de titres

Compartiments	Données sur les revenus et les coûts pour chaque type de SFT	Revenus de tiers:
<b>iMGP - Absolute Return GBP (fusionné le 03/03/23)</b>	Valeur absolue 28,93 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 7,23 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - Euro Fixed Income</b>	Valeur absolue 205,92 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 51,48 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - European Corporate Bonds</b>	Valeur absolue 73,21 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 18,30 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - European Subordinated Bonds</b>	Valeur absolue 325,65 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 81,41 % du revenu brut 20%
<b>iMGP- Global Diversified Income</b>	Valeur absolue 236,08 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 59,02 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - Italian Opportunities</b>	Valeur absolue 17,50 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 4,38 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - Japan Opportunities</b>	Valeur absolue 7,384,810 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 1,846,203 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - Multi-Asset Absolute Return (anciennement Multi-Asset Absolute Return EUR)</b>	Valeur absolue 416,83 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 104,21 % du revenu brut 20%
<b>iMGP - US Value</b>	Valeur absolue 385,05 % du revenu brut 80%	Valeur absolue 96,26 % du revenu brut 20%