



30/09/2024

Fonds de droit français

**GROUPAMA
ENTREPRISES**

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	5 676 949 654,57
b) Avoirs bancaires	1 248 039 120,39
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 346 519,48
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 926 335 294,44
e) Passif	-4 307 672,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 922 027 621,80

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GR ENTREPRISES IC en EUR	C	3 453 427 149,16	1 437 939,57330	2 401,65
GRENTREPRISESIC USDH en USD	C	1 011,21	0,10000	10 112,10
GR ENTREPRISES ID en EUR	D	491 397 668,85	50 032,1796	9 821,63
GR ENTREPRISES NC en EUR	C	2 415 811 247,84	4 095 722,63240	589,84
GR ENTREPRISES RC en EUR	C	282 215 640,88	536 155,885	526,37
GR ENTREPRISES ZC en EUR	C	279 175 010,51	253 600,45100	1 100,85

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	71,98	71,94
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	10,03	10,03
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	5 676 949 654,57	82,01	81,96
TOTAL		5 676 949 654,57	82,01	81,96

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

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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	44,91	44,88
ROYAUME-UNI	9,35	9,34
IRLANDE	5,79	5,79
PAYS-BAS	5,71	5,70
ITALIE	5,03	5,03
LUXEMBOURG	4,15	4,15
ESPAGNE	2,65	2,64
ALLEMAGNE	1,72	1,72
DANEMARK	1,02	1,02
BELGIQUE	1,01	1,01
CANADA	0,43	0,43
ETATS-UNIS	0,25	0,25
TOTAL	82,01	81,96

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	11 535 752 444,72	11 459 968 062,98
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	524 367 139,98	421 029 666,89
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
27/08/2024	GR ENTREPRISES ID	31,85		31,85
Dividendes à verser				
	GR ENTREPRISES ID			

INFORMATIONS DIVERSES

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

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

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT - 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			93 388 900,69	1,35
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			93 388 900,69	1,35
Banques commerciales			9 024 703,03	0,13
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.25% 14-01-25	EUR	9 000 000	9 024 703,03	0,13
Marchés de capitaux			54 010 801,83	0,78
NATL BANK OF CANADA OISEST+0.27% 26-09-25	EUR	30 000 000	30 015 284,83	0,43
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV E3R+1.55% 16-11-24	EUR	23 800 000	23 995 517,00	0,35
Services financiers diversifiés			30 353 395,83	0,44
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.85% 13-01-25	EUR	30 000 000	30 353 395,83	0,44
TITRES DE CRÉANCES			5 583 560 753,88	80,66
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			3 963 648 710,95	57,26
Automobiles			67 520 086,30	0,98
RENAULT SA 100125 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 849 462,63	0,21
RENAULT SA 121124 FIX 0.0	EUR	27 000 000	26 883 473,66	0,40
RENAULT SA 130125 FIX 0.0	EUR	19 000 000	18 804 062,22	0,27
RENAULT SA 241024 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 983 087,79	0,10
Banques commerciales			1 743 419 974,13	25,18
BANQUE PALATINE 080825 OISEST 0.295	EUR	20 000 000	20 112 020,03	0,29
BANQUE PALATINE 151124 OISEST 0.34	EUR	20 000 000	20 755 995,98	0,30
BANQUE PALATINE 250325 OISEST 0.31	EUR	12 500 000	12 776 336,43	0,18
BARCLAYS BANK PLC 030225 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 843 410,30	0,45
BARCLAYS BANK PLC 040225 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 559 933,80	0,30
BARCLAYS BANK PLC 060325 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 730 880,39	0,44
BARCLAYS BANK PLC 301224 OISEST 0.31	EUR	40 000 000	41 144 644,19	0,59
BARCLAYS BANK PLC 311224 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 937 802,55	0,45
BAYERISCHE LANDESBANK. 201224 FIX 0.0	EUR	31 000 000	30 748 330,93	0,44
BPCE (ISSUER) 011124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 172 972,67	0,45
BPCE (ISSUER) 030125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 792 777,63	0,37
BPCE (ISSUER) 080425 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 612 479,14	0,44
BPCE (ISSUER) 111024 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	31 255 517,24	0,45
BPCE (ISSUER) 131124 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 948 761,08	0,37
BPCE (ISSUER) 310125 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 852 523,61	0,45
BPCE SA 030925 OISEST 0.3	EUR	25 000 000	25 068 222,15	0,36
BPCE SA 060825 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 173 845,38	0,44
BPCE SA 080825 OISEST 0.3	EUR	20 000 000	20 113 012,48	0,29
BPCE SA 090525 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 492 838,05	0,44
BPCE SA 110925 OISEST 0.29	EUR	25 000 000	25 042 337,93	0,36
BPCE SA 130625 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 358 448,80	0,44
BPCE SA 220725 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 232 073,29	0,44
BPCE SA 250725 OISEST 0.3	EUR	50 000 000	50 369 385,01	0,72
CAISSE FEDERALE D 230525 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 448 699,81	0,44
CAISSE FEDERALE DU 100325 OISEST 0.305	EUR	15 000 000	15 305 280,12	0,22

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CAISSE FEDERALE DU 120225 OISEST 0.33	EUR	15 000 000	15 412 122,50	0,22
CRCAM ALPES PROVENCE 050925 OISEST 0.28	EUR	20 000 000	20 052 367,38	0,29
CRCAM ALPES PROVENCE 080825 OISEST 0.28	EUR	20 000 000	20 117 161,92	0,29
CRCAM DU NORD EST 131124 OISEST 0.32	EUR	7 000 000	7 264 689,77	0,10
CRCAM NORMANDIE SEINE 230525 OISEST 0.27	EUR	20 000 000	20 290 843,18	0,29
CREDIT AGRICOLE SA 061124 OISEST 0.315	EUR	30 000 000	31 160 819,51	0,45
CREDIT MUTUEL ARKEA 041024 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 269 050,69	0,45
CREDIT MUTUEL ARKEA 060325 OISEST 0.31	EUR	25 000 000	25 612 587,66	0,37
CREDIT MUTUEL ARKEA 100125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 774 332,03	0,37
CREDIT MUTUEL ARKEA 160525 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 476 404,58	0,44
CREDIT MUTUEL ARKEA 250425 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 548 755,33	0,44
CREDIT MUTUEL ARKEA 260225 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 766 743,50	0,44
CREDIT MUTUEL ARKEA 280325 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 656 024,21	0,44
ING BANK NEDERLAND NV 080825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 175 443,46	0,44
ING BANK NEDERLAND NV 130825 OISEST 0.26	EUR	30 000 000	30 156 553,74	0,44
ING BANK NEDERLAND NV 260825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 112 713,33	0,44
ING BANK NEDERLAND NV 261124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 084 881,15	0,45
JYSKE BANK DNK 130825 OISEST 0.25	EUR	30 000 000	30 154 678,25	0,44
JYSKE BANK DNK 290525 OISEST 0.28	EUR	40 000 000	40 566 040,98	0,59
KBC GROUPE SA 231224 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 798 918,37	0,36
LA BANQUE POSTALE 120825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 160 106,16	0,44
LA BANQUE POSTALE 260825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 114 614,57	0,44
LCL CREDIT LYONNAIS 040425 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 626 768,80	0,44
LCL CREDIT LYONNAIS 070325 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 728 552,95	0,44
LCL CREDIT LYONNAIS 070825 OISEST 0.28	EUR	20 000 000	20 119 469,47	0,29
LCL CREDIT LYONNAIS 311024 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 175 878,49	0,45
SOCIETE GENERALE 020725 OISEST 0.3	EUR	40 000 000	40 359 025,56	0,58
SOCIETE GENERALE 040825 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 112 990,88	0,44
SOCIETE GENERALE 050525 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 421 439,41	0,44
SOCIETE GENERALE 061224 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	31 049 563,04	0,45
SOCIETE GENERALE 200225 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 787 801,42	0,44
UBS AG OISEST+0.3% 16-07-25	EUR	30 000 000	30 258 640,72	0,44
UBS AG OISEST+0.31% 25-04-25	EUR	30 000 000	30 563 571,66	0,44
UNICREDIT S.P.A. 020125 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 959 847,87	0,45
UNICREDIT S.P.A. 071124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 155 569,55	0,45
UNICREDIT S.P.A. 160125 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 914 336,52	0,45
UNICREDIT S.P.A. 181024 OISEST 0.32	EUR	15 000 000	15 612 136,53	0,23
Biens de consommation durables			19 970 574,31	0,29
SEB SA 151024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 970 574,31	0,29
Composants automobiles			199 599 877,85	2,88
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 281024 FIX 0	EUR	6 500 000	6 480 895,82	0,09
FORVIA 041124 OISEST 0.55	EUR	5 000 000	5 070 262,51	0,07
FORVIA 121124 OISEST 0.55	EUR	10 000 000	10 096 434,84	0,15
FORVIA 130125 OISEST 0.56	EUR	15 000 000	15 031 493,67	0,22
FORVIA 160125 OISEST 0.57	EUR	11 500 000	11 520 320,50	0,17
FORVIA 181124 OISEST 0.57	EUR	10 000 000	10 088 968,16	0,15
FORVIA 270125 OISEST 0.57	EUR	5 000 000	5 001 561,04	0,07

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OPMOBILITY 060125 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 900 194,74	0,14
OPMOBILITY 081124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 959 325,99	0,14
OPMOBILITY 111124 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 969 392,09	0,10
OPMOBILITY 111224 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 940 935,54	0,11
OPMOBILITY 210225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 856 942,12	0,14
OPMOBILITY 241224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 913 143,09	0,14
VALEO SA 051124 FIX 0.0	EUR	37 000 000	36 867 809,62	0,54
VALEO SA 081024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 975 812,01	0,43
VALEO SA 191124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 926 386,11	0,22
Construction et ingénierie			19 482 041,28	0,28
GROUPE EIFFAGE 050925 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 482 041,28	0,28
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			115 292 313,83	1,67
CARREFOUR S A 220425 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 732 611,49	0,21
CARREFOUR S A 231224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 839 389,39	0,29
SAVENCIA SA 061124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 945 153,83	0,22
SAVENCIA SA 131124 FIX 0.0	EUR	26 000 000	25 887 452,68	0,37
SAVENCIA SA 281024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 916 511,49	0,44
SAVENCIA SA 291024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 971 194,95	0,14
Divertissement			82 565 588,50	1,19
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 221124 FIX 0.	EUR	48 000 000	47 746 606,10	0,69
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 291124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 941 924,41	0,14
VIVENDI 191124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 877 057,99	0,36
Electricité			159 950 731,15	2,31
EDF 011024 FIX 0.0	EUR	80 000 000	79 992 117,44	1,16
EDF 031024 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 985 223,12	0,72
EDF 091024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 973 390,59	0,43
Emballage et conditionnement			19 938 328,05	0,29
VERALLIA SASU 111124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 958 994,68	0,14
VERALLIA SASU 211024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 979 333,37	0,15
FPI Bureautiques			19 930 997,05	0,29
GECINA 051124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 930 997,05	0,29
FPI Hôtel et Lieu de Villégiature			4 988 098,24	0,07
COVIVIO HOTELS SCA 241024 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 098,24	0,07
FPI Soins de Santé			9 983 995,81	0,14
COFINIMMO SA 161024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 983 995,81	0,14
Hôtels, restaurants et loisirs			9 938 606,50	0,14
ACCOR SA 031224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 938 606,50	0,14
Logiciels			43 869 864,82	0,63
VICAT SA 121124 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 946 420,94	0,17
VICAT SA 121124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 977 675,39	0,07
VICAT SA 171024 FIX 0.0	EUR	23 000 000	22 958 673,39	0,33
VICAT SA 311024 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 987 095,10	0,06

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			174 819 994,20	2,53
HSBC CONTINENTAL EUROPE 050925 OISEST 0.	EUR	25 000 000	25 063 579,06	0,36
HSBC CONTINENTAL EUROPE 110425 OISEST 0.	EUR	40 000 000	40 803 180,96	0,60
HSBC CONTINENTAL EUROPE 210525 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 459 634,25	0,44
HSBC CONTINENTAL EUROPE 250425 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 554 952,75	0,44
HSBC CONTINENTAL EUROPE 300425 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 536 682,95	0,44
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 271124 FIX 0.0	EUR	17 500 000	17 401 964,23	0,25
Media			19 944 066,00	0,29
LAGARDERE SA 211024 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 972 211,08	0,17
LAGARDERE SA 311024 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 971 854,92	0,12
Médias			6 979 815,57	0,10
HAVAS SA 281024 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 979 815,57	0,10
Métaux et minerais			105 964 460,97	1,53
ARCELORMITTAL 131224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 928 084,98	0,14
ARCELORMITTAL 161224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 850 678,05	0,29
ARCELORMITTAL 171224 FIX 0.0	EUR	19 000 000	18 856 410,55	0,27
ARCELORMITTAL 281024 FIX 0.0	EUR	27 000 000	26 924 197,72	0,39
ARCELORMITTAL 311024 FIX 0.0	EUR	30 500 000	30 405 089,67	0,44
Produits pharmaceutiques			63 307 946,50	0,91
ITM ENTREPRISES 061124 FIX 0.0	EUR	15 500 000	15 439 383,27	0,22
ITM ENTREPRISES 091024 FIX 0.0	EUR	22 000 000	21 980 327,61	0,32
ITM ENTREPRISES 131124 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 948 200,48	0,17
ITM ENTREPRISES 191124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 951 136,00	0,14
ITM ENTREPRISES 281024 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 988 899,14	0,06
Services aux collectivités			164 035 477,10	2,37
ENGIE SA 071024 OISEST 0.09	EUR	50 000 000	50 131 425,05	0,72
ENGIE SA 311024 OISEST 0.1	EUR	50 000 000	50 099 771,02	0,73
VEOLIA ENVIRONNEMENT 050625 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 404 752,67	0,44
VEOLIA ENVIRONNEMENT 190625 OISEST 0.325	EUR	33 000 000	33 399 528,36	0,48
Services aux entreprises			8 969 916,76	0,13
ELIS SA EX HOLDELIS SA 121124 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 982 312,33	0,06
ELIS SA EX HOLDELIS SA 241024 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 987 604,43	0,07
Services aux professionnels			24 963 327,68	0,36
UNION NAT. INT 151024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 963 327,68	0,36
Services de télécommunication diversifiés			37 776 096,59	0,55
ILIAD SA 121124 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 921 627,65	0,25
ILIAD SA 181124 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 942 391,70	0,16
ILIAD SA 231224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 912 077,24	0,14
Services financiers diversifiés			823 456 796,48	11,90
BANQUE FEDERATIVE 010825 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 116 382,13	0,44
BANQUE FEDERATIVE 030125 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 960 611,17	0,45
BANQUE FEDERATIVE 030625 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 405 596,13	0,44
BANQUE FEDERATIVE 050925 OISEST 0.32	EUR	40 000 000	40 111 532,40	0,58

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQUE FEDERATIVE 091224 OISEST 0.32	EUR	40 000 000	41 303 183,29	0,58
BANQUE FEDERATIVE 180725 OISEST 0.32	EUR	15 000 000	15 127 595,86	0,22
BANQUE FEDERATIVE 220825 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 130 233,43	0,44
BANQUE FEDERATIVE 230725 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 160 748,97	0,29
BANQUE FEDERATIVE 280125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 725 468,41	0,37
BANQUE FEDERATIVE 291124 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	31 088 082,96	0,45
CA CONSUMER FINANCE 020125 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 958 399,60	0,45
CA CONSUMER FINANCE 100425 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 608 405,49	0,44
CA CONSUMER FINANCE 160425 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 490 695,68	0,43
CA CONSUMER FINANCE 221124 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	31 109 697,99	0,45
CA CONSUMER FINANCE 230425 OISEST 0.3	EUR	35 000 000	35 648 636,90	0,52
CA CONSUMER FINANCE 250325 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 554 679,73	0,37
CA CONSUMER FINANCE 250725 OISEST 0.3	EUR	25 000 000	25 191 764,73	0,36
CA CONSUMER FINANCE 280225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 596 804,03	0,43
CAISSE REGIONALE DE 130225 OISEST 0.315	EUR	30 000 000	30 812 776,73	0,45
KBC BANK 121124 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 850 965,30	0,50
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 120925 FI	EUR	35 000 000	34 061 313,65	0,49
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 130825 FI	EUR	30 000 000	29 251 579,47	0,42
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 280825 FI	EUR	30 000 000	29 223 192,78	0,42
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 290525 FI	EUR	30 000 000	29 399 919,86	0,42
PSA BANQUE FRANCE 050225 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 839 471,66	0,45
PSA BANQUE FRANCE 050925 OISEST 0.29	EUR	20 000 000	20 046 316,78	0,29
PSA BANQUE FRANCE 140225 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 806 250,31	0,45
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 101024 FIX 0	EUR	14 000 000	13 986 087,84	0,20
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 141024 FIX 0.0	EUR	6 900 000	6 890 403,20	0,10
Services liés aux technologies de l'information			16 979 735,28	0,25
SOPRA STERIA GROUP 091024 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 993 699,76	0,10
SOPRA STERIA GROUP 141024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 986 035,52	0,15
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 619 912 042,93	23,40
Banques commerciales			561 379 286,65	8,11
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 281024 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 903 707,11	0,50
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 110825	EUR	30 000 000	29 244 753,35	0,42
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 150425	EUR	30 000 000	29 491 181,35	0,43
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 180225	EUR	30 000 000	29 620 140,26	0,43
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 230925	EUR	30 000 000	29 160 429,35	0,42
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 240125 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 735 583,23	0,36
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 300425 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 458 136,42	0,43
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 040625 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 384 052,06	0,42
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 251024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 928 471,88	0,43
SANTANDER CONSUMER BANK 130325 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 568 397,60	0,43
SANTANDER CONSUMER BANK 170925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 177 714,20	0,42
SANT CONS BANK ZCP 29-04-25	EUR	30 000 000	29 463 395,26	0,43
UBS AG, LONDON BRANCH 110725 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 276 189,02	0,44
UBS AG, LONDON BRANCH 180725 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 254 595,72	0,44
UBS AG LONDON BRANCH 171024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 967 343,06	0,29
UBS AG OISEST+0.28% 09-06-25	EUR	30 000 000	30 384 678,70	0,44

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UBS AG OISEST+0.3% 11-08-25	EUR	35 000 000	35 192 072,81	0,50
UBS AG OISEST+0.3% 28-08-25	EUR	30 000 000	30 106 412,66	0,43
UNIC OISEST+0.34% 05-12-24	EUR	30 000 000	31 062 032,61	0,45
Crédit à la consommation			89 195 528,77	1,29
NT CONS FIN ZCP 25-03-25	EUR	30 000 000	29 546 429,48	0,43
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 020125 F	EUR	30 000 000	29 731 340,02	0,43
Santander Consumer Finance S.A. 291024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 917 759,27	0,43
Electricité			34 849 012,69	0,50
SSE PLC. 111224 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 923 125,75	0,16
SSE PLC. 311024 FIX 0.0	EUR	24 000 000	23 925 886,94	0,34
Gaz			99 792 498,99	1,44
SNAM SPA 041124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 930 793,71	0,29
SNAM SPA 151024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 963 102,16	0,36
SNAM SPA 171024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 952 766,49	0,43
SNAM SPA 221024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 945 836,63	0,36
Marchés de capitaux			369 751 419,06	5,34
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 060525 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 440 667,15	0,43
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 070225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 639 387,64	0,43
LLOY B OISEST+0.29% 17-07-25	EUR	30 000 000	30 252 741,99	0,44
LLOY B OISEST+0.31% 30-12-24	EUR	30 000 000	30 929 997,18	0,45
LLOY B OISEST+0.34% 11-10-24	EUR	20 000 000	20 832 868,16	0,30
LLOYDS BANK CO 010725 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 232 850,10	0,48
LLOYDS BANK CORPOR 060625 OISEST 0.28	EUR	26 000 000	26 337 512,81	0,38
MANA A OISEST+0.16% 01-10-24	EUR	30 000 000	30 291 687,43	0,44
MANAGED AND EN 251124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 866 450,23	0,36
NATWEST MARKETS PLC 120925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 195 694,98	0,42
NATWEST MARKETS PLC 210725 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 303 431,62	0,42
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 170125 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 685 697,42	0,43
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV 150125	EUR	25 000 000	24 742 432,35	0,36
Pétrole et gaz			98 691 870,59	1,43
ENI SPA 041124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 948 928,29	0,22
ENI SPA 201124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 926 245,88	0,22
ENI SPA 251024 FIX 0.0	EUR	44 000 000	43 892 459,18	0,63
ENI SPA 311024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 924 237,24	0,36
Services financiers diversifiés			356 273 324,93	5,15
ARABELLA FINAN 081124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 905 445,00	0,36
ARABELLA FINAN 091224 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 799 745,71	0,43
ARABELLA FINAN 111024 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 983 650,76	0,22
ARABELLA FINAN 131224 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 788 869,73	0,43
ARABELLA FINAN 231024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 932 243,75	0,43
ARABELLA FINAN 281124 FIX 0.0	EUR	70 000 000	69 603 257,56	1,01
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 231024 FIX 0.0	EUR	27 000 000	26 937 003,36	0,39
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 271124 FIX	EUR	26 000 000	25 849 020,40	0,37
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 291024 FIX	EUR	10 000 000	9 970 474,77	0,14
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 291024 FIX	EUR	25 000 000	24 926 802,56	0,36

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 301024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 923 714,55	0,36
NATWEST MARKETS NV 240125 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 737 925,90	0,36
UBS AG LONDON BRANCH 141124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 915 170,88	0,29
Transport routier et ferroviaire			9 979 101,25	0,14
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 211024	EUR	10 000 000	9 979 101,25	0,14
Total			5 676 949 654,57	82,01

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
OISEST/0.0/FIX/2.675	29 108 221		-44 870,03	29 108 221,00
OISEST/0.0/FIX/2.686	29 122 507		-32 303,56	29 122 507,00
OISEST/0.0/FIX/2.689	33 969 589		-38 853,40	33 969 589,00
OISEST/0.0/FIX/2.698	39 113 934		-58 487,46	39 113 934,00
OISEST/0.0/FIX/2.856	19 373 405		-46 477,38	19 373 405,00
OISEST/0.0/FIX/2.885	29 059 755		-66 379,45	29 059 755,00
OISEST/0.0/FIX/2.896	29 048 375		-43 926,08	29 048 375,00
OISEST/0.0/FIX/2.932	29 048 375		-57 106,20	29 048 375,00
OISEST/0.0/FIX/3.167	33 904 619		-90 028,29	33 904 619,00
OISEST/0.0/FIX/3.201	28 932 710	147 964,77		28 932 710,00
OISEST/0.0/FIX/3.228	28 960 759		-107 038,39	28 960 759,00
OISEST/0.0/FIX/3.267	9 814 431		-3 047,68	9 814 431,00
OISEST/0.0/FIX/3.288	29 248 848		-39 686,59	29 248 848,00
OISEST/0.0/FIX/3.363	4 863 958		-9 427,03	4 863 958,00
OISEST/0.0/FIX/3.365	9 731 505		-19 277,92	9 731 505,00
OISEST/0.0/FIX/3.367	24 096 102	67 973,42		24 096 102,00
OISEST/0.0/FIX/3.386	9 907 835		-1 802,73	9 907 835,00
OISEST/0.0/FIX/3.390	24 714 988		-3 970,71	24 714 988,00
OISEST/0.0/FIX/3.403	8 771 040	22 738,92		8 771 040,00
OISEST/0.0/FIX/3.410	28 882 951	19 659,47		28 882 951,00
OISEST/0.0/FIX/3.419	28 884 358	42 755,78		28 884 358,00
OISEST/0.0/FIX/3.430	28 881 546		-28 077,48	28 881 546,00
OISEST/0.0/FIX/3.434	47 590 248		-2 501,82	47 590 248,00
OISEST/0.0/FIX/3.435	17 333 225		-1 093,73	17 333 225,00
OISEST/0.0/FIX/3.437	28 892 796		-3 004,27	28 892 796,00
OISEST/0.0/FIX/3.439	9 833 422		-2 886,70	9 833 422,00
OISEST/0.0/FIX/3.453	28 881 701		-55 514,38	28 881 701,00
OISEST/0.0/FIX/3.455	28 901 239		-64 212,48	28 901 239,00
OISEST/0.0/FIX/3.461	28 869 000		-99 188,98	28 869 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.479	28 887 170	14 661,39		28 887 170,00
OISEST/0.0/FIX/3.490	28 863 283		-64 285,17	28 863 283,00
OISEST/0.0/FIX/3.531	24 949 479		-14 194,51	24 949 479,00
OISEST/0.0/FIX/3.548	29 148 570		-17 045,79	29 148 570,00
OISEST/0.0/FIX/3.571	19 618 154		-9 244,07	19 618 154,00
OISEST/0.0/FIX/3.595	9 796 238		-211,50	9 796 238,00
OISEST/0.0/FIX/3.608	24 781 169		-597,72	24 781 169,00
OISEST/0.0/FIX/3.630	9 802 040	812,59		9 802 040,00
OISEST/0.0/FIX/3.630	34 300 864	2 513,22		34 300 864,00

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
OISEST/0.0/FIX/3.632	19 675 550		-2 226,09	19 675 550,00
OISEST/0.0/FIX/3.680	6 364 433	634,41		6 364 433,00
OISEST/0.0/FIX/3.687	6 858 965	845,85		6 858 965,00
OISEST/0.0/FIX/3.745	20 000 000	15 545,60		20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.770	30 000 000	25 231,80		30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.827	35 000 000	9 880,50		35 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.828	30 000 000	9 983,70		30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.865	20 000 000	1 759,00		20 000 000,00
Sous-total 3.		382 960,42	-1 026 967,59	1 105 787 357,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		382 960,42	-1 026 967,59	1 105 787 357,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/A/USD/EUR/241030	0,61		USD	894,53	EUR	-893,92	FR001400O267
Total	0,61			894,53		-893,92	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	5 676 949 654,57
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-644 007,17
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,61
Autres actifs (+)	1 249 002 678,84
Autres passifs (-)	-3 280 705,05
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	6 922 027 621,80

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GR ENTREPRISES IC	EUR	1 437 939,57330	2 401,65
Part GRENTREPRISESIC USDH	USD	0,10000	10 112,10
Part GR ENTREPRISES ID	EUR	50 032,1796	9 821,63
Part GR ENTREPRISES NC	EUR	4 095 722,63240	589,84
Part GR ENTREPRISES RC	EUR	536 155,885	526,37
Part GR ENTREPRISES ZC	EUR	253 600,45100	1 100,85