



31/12/2024

Fonds de droit français

GROUPAMA ULTRA SHORT TERM

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 806 866 082,77
b) Avoirs bancaires	2 689 751,34
c) Autres actifs détenus par l'OPC	192 264 240,41
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 001 820 074,52
e) Passif	-8 064 899,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 993 755 175,14

(*) 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
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OAA en EUR	C / D	1 013,12	10,000	101,31
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OSA en EUR	C / D	26 560 708,59	262 160,558	101,31
GRULTRASHORTTERM E1C en EUR	C	1 046,27	10,000	104,62
GRULTRASHORTTERM GA en EUR	C / D / R	21 650 814,68	2 105,075	10 285,05
GR ULTRASHORTTERM IC en EUR	C	1 499 420 686,71	139 099,792	10 779,46
GR ULTRASHORTTERM ID en EUR	D / R	7 267 775,27	736,056	9 873,94
GR ULTRASHORTTERM NC en EUR	C	390 090 424,26	3 638 603,916	107,20
GR ULTRASHORTTERM RC en EUR	C	37 625 516,60	34 961,685	1 076,19
GR ULTRASHORTTERM ZC en EUR	C	11 137 189,64	10 333,612	1 077,76

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.	68,01	67,74
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.		
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.	22,62	22,53
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.	9,03	8,99

(*) 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	1 806 866 082,77	90,63	90,26
TOTAL		1 806 866 082,77	90,63	90,26

(*) 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	35,21	35,06
ETATS-UNIS	10,72	10,68
ESPAGNE	7,16	7,13
SUISSE	6,25	6,23
ALLEMAGNE	5,97	5,95
IRLANDE	5,40	5,37
LUXEMBOURG	3,51	3,50
ROYAUME-UNI	3,43	3,41
BELGIQUE	2,50	2,49
PAYS-BAS	2,49	2,48
SUEDE	1,79	1,78
FINLANDE	1,38	1,38
NORVEGE	1,31	1,31
DANEMARK	1,03	1,03
AUSTRALIE	0,96	0,96
JAPON	0,75	0,75
CANADA	0,50	0,50
ITALIE	0,26	0,26
TOTAL	90,63	90,26

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

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

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU FONDS 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	9,03	8,99
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,03	8,99

(*) 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.	2 010 476 035,60	1 689 955 011,68
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.		
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.	480 912 324,59	400 703 833,50
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.	500 189 114,22	432 724 793,15

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OAA			
	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OSA			
15/10/2024	GRULTRASHORTTERM GA	311,41		311,41
15/10/2024	GR ULTRASHORTTERM ID	306,32		306,32
Dividendes à verser				
	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OAA			
	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OSA			
	GRULTRASHORTTERM GA			
	GR ULTRASHORTTERM 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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/12/2024
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OAA	
Frais de gestion variables provisionnés	0,25
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	0,01
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OSA	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GRULTRASHORTTERM E1C	
Frais de gestion variables provisionnés	0,02
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GRULTRASHORTTERM GA	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GR ULTRASHORTTERM IC	
Frais de gestion variables provisionnés	303 644,54
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	64 632,92
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Part GR ULTRASHORTTERM ID	
Frais de gestion variables provisionnés	1 851,11
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	6,17
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GR ULTRASHORTTERM NC	
Frais de gestion variables provisionnés	49 564,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	18 093,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

	31/12/2024
Part GR ULTRASHORTTERM RC	
Frais de gestion variables provisionnés	8 970,72
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	2 227,07
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Part GR ULTRASHORTTERM ZC	
Frais de gestion variables provisionnés	1 188,91
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	6 336,48
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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			1 365 734 359,25	68,50
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 365 734 359,25	68,50
Assurance			34 154 583,81	1,71
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	34 900 000	34 154 583,81	1,71
Automobiles			18 473 909,37	0,93
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	17 324 000	18 473 909,37	0,93
Banques commerciales			814 149 248,04	40,84
BANCO DE BADELL 5.375% 08-09-26	EUR	26 100 000	26 955 413,20	1,35
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	26 500 000	27 063 154,04	1,36
BELFIUS SANV 0.375% 13-02-26	EUR	2 300 000	2 248 272,81	0,11
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	20 000 000	19 902 820,27	1,00
BK AMERICA FIX 04-05-27 EMTN	EUR	10 000 000	9 970 624,38	0,50
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	7 000 000	6 798 506,44	0,34
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	10 000 000	9 679 150,68	0,49
BNP PAR 2.125% 23-01-27 EMTN	EUR	35 000 000	35 399 482,92	1,78
BPCE 0.375% 02-02-26 EMTN	EUR	10 000 000	9 766 326,23	0,49
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	18 200 000	18 516 486,78	0,93
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	11 200 000	11 598 621,81	0,58
BPCE ISSUER 0.5% 24-02-27 EMTN	EUR	20 000 000	19 062 592,35	0,96
BPCE ISSUER 2.25% 12-03-25	EUR	7 600 000	7 724 246,47	0,39
CA 2.3% 24-10-26	EUR	9 500 000	9 401 983,75	0,47
CA 2.8% 16-10-25	EUR	5 800 000	5 819 928,04	0,29
CAIXABANK 0.75% 10-07-26 EMTN	EUR	6 000 000	5 948 561,92	0,30
CAIXABANK 1.375% 19-06-26 EMTN	EUR	21 000 000	20 757 111,99	1,04
CAIXABANK 1.625% 13-04-26 EMTN	EUR	14 600 000	14 709 251,00	0,74
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	10 000 000	10 528 972,60	0,53
CMZB 4.0% 23-03-26 EMTN	EUR	20 512 000	21 367 298,42	1,07
CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27	EUR	22 837 000	23 137 306,55	1,16
CREDIT AGRICOLE SA 2.8% 21-07-26 EMTN	EUR	8 600 000	8 613 806,74	0,43
CRED SUIS SA GROUP AG 1.0% 24-06-27	EUR	45 000 000	44 019 120,21	2,21
CRED SUIS SA GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	50 000 000	49 920 698,63	2,50
F 2.33 11/25/25	EUR	14 700 000	14 654 644,46	0,74
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	34 826 000	35 213 422,55	1,77
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	22 700 000	24 074 743,72	1,21
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 3.625% 30-01-26	EUR	7 600 000	7 923 120,23	0,40
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E E3R+1.6% 05-12-25	EUR	10 000 000	10 104 880,83	0,51
JYSKE BANK DNK 0.05% 02-09-26	EUR	21 000 000	20 608 738,36	1,03
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	15 000 000	14 613 368,84	0,73
LANDES BANK LAND BADEN WUERT 2.875% 28-09-26	EUR	18 200 000	18 237 954,48	0,91
LBBW 0.375% 29-07-26 EMTN	EUR	26 000 000	25 108 155,48	1,26
NIBC BANK NV 6.375% 01-12-25	EUR	36 300 000	37 570 089,76	1,88
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	10 000 000	10 118 994,52	0,51
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	27 000 000	28 579 614,66	1,43
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	24 879 000	25 715 910,82	1,29

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.625% 26-05-26	EUR	20 000 000	19 808 371,23	0,99
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 4.875% 26-06-26	EUR	5 000 000	5 165 851,37	0,26
SG 0.125% 17-11-26	EUR	32 500 000	31 720 031,16	1,59
SG 0.75% 25-01-27	EUR	5 000 000	4 801 345,90	0,24
SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	20 000 000	19 105 178,08	0,96
SKANDINAViska ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 09-08-27	EUR	12 000 000	11 401 326,58	0,57
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	11 420 000	11 168 335,27	0,56
UBS GROUP AG 1.25% 01-09-26	EUR	20 000 000	19 545 431,51	0,98
Compagnies aériennes			21 279 234,15	1,07
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	19 400 000	21 279 234,15	1,07
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			19 238 512,57	0,96
MACQUARIE GROUP 0.625% 03-02-27	EUR	20 000 000	19 238 512,57	0,96
Distribution spécialisée			13 222 446,03	0,66
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	13 000 000	13 222 446,03	0,66
Electricité			5 878 733,42	0,29
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 1.375% 07-04-27	EUR	6 000 000	5 878 733,42	0,29
Industrie aérospatiale et défense			20 662 013,89	1,04
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	20 000 000	20 662 013,89	1,04
Machines			9 485 022,74	0,48
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	9 100 000	9 485 022,74	0,48
Marches de capitaux			167 716 951,05	8,41
BANCO SANTANDER SA 3.125% 19-01-27	EUR	20 000 000	20 681 977,60	1,04
CITIGROUP 0.5% 08-10-27 EMTN	EUR	10 000 000	9 603 617,81	0,48
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 3.875% 16-04-26	EUR	35 100 000	36 428 010,90	1,83
MORGAN STANLEY 1.342% 23-10-26	EUR	25 000 000	24 766 555,82	1,24
NATL BANK OF CANADA E3R+0.4% 06-11-26	EUR	10 000 000	10 057 151,11	0,50
NORDEA BKP 4.375% 06-09-26	EUR	13 000 000	13 311 593,08	0,67
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 14-04-26	EUR	27 000 000	26 138 945,96	1,31
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	26 000 000	26 729 098,77	1,34
Producteur et commerce d'énergie indépendants			14 273 274,59	0,72
ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06-02-27	EUR	15 000 000	14 273 274,59	0,72
Produits alimentaires			7 417 544,18	0,37
ARCHER DANIELS MIDLAND 1.0% 12-09-25	EUR	7 500 000	7 417 544,18	0,37
Produits pharmaceutiques			37 145 178,60	1,86
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	22 000 000	22 215 068,33	1,11
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	15 000 000	14 930 110,27	0,75
Services aux collectivités			5 139 375,00	0,26
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 13-06-27	EUR	5 000 000	5 139 375,00	0,26
Services financiers diversifiés			177 498 331,81	8,90
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	15 500 000	16 402 337,81	0,82
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.625% 19-11-27	EUR	12 000 000	11 228 706,58	0,56
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.0% 23-05-25	EUR	11 900 000	11 875 538,16	0,60

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.875% 04-11-26	EUR	11 000 000	10 804 499,11	0,54
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.375% 24-03-26	EUR	28 000 000	28 282 226,58	1,43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.125% 14-09-27	EUR	9 300 000	9 435 532,85	0,47
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	12 900 000	13 446 332,67	0,67
CAIXA GEN S A 2.875% 15-06-26	EUR	2 600 000	2 639 704,49	0,13
INDIGO GROUP SAS 2.125% 16-04-25	EUR	2 500 000	2 530 171,06	0,13
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	12 000 000	12 128 688,49	0,61
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.0% 16-09-25	EUR	10 000 000	10 174 452,05	0,51
VOLKSWAGEN BANK 4.25% 07-01-26	EUR	15 400 000	16 231 915,99	0,81
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.25% 19-05-27	EUR	20 000 000	20 085 536,99	1,01
WELLCOME TRUST LTD 1.125% 21-01-27	EUR	12 495 000	12 232 688,98	0,61
TITRES DE CRÉANCES			441 131 723,52	22,13
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			361 837 820,15	18,15
Banques commerciales			64 773 680,13	3,25
BARCLAYS BANK IRELAND PLC 231225 OISEST	EUR	25 000 000	25 004 765,55	1,26
LCL CREDIT LYONNAIS 090125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 986 719,93	1,00
RCI BANQUE SA 280525 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 782 194,65	0,99
Électricité			9 952 116,69	0,50
ORANO SA 250225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 952 116,69	0,50
Emballage et conditionnement			14 870 192,37	0,75
VERALLIA SASU 220425 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 870 192,37	0,75
Hôtels, restaurants et loisirs			9 965 024,90	0,50
ACCOR SA 120225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 965 024,90	0,50
Industrie aérospatiale et défense			33 456 018,56	1,68
SAFRAN SA 170125 FIX 0.0	EUR	33 500 000	33 456 018,56	1,68
Métaux et minerais			59 812 860,97	3,00
ARCELORMITTAL 170225 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 919 078,17	1,00
ARCELORMITTAL 310125 FIX 0.0	EUR	40 000 000	39 893 782,80	2,00
Services aux collectivités			14 649 300,42	0,73
VEOLIA ENVIRONNEMENT 171225 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 649 300,42	0,73
Services financiers diversifiés			119 738 909,00	6,00
BANQUE STELLANTIS FRANCE 200625 FIX 0.0	EUR	37 500 000	37 028 473,58	1,85
BANQUE STELLANTIS FRANCE 310325 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 784 804,79	1,49
CREDIT MUNICIPAL DE PARIS E 031025 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 642 476,23	0,99
PSA BANQUE FRANCE 300725 OISEST 0.3	EUR	25 000 000	25 394 206,41	1,27
UNION FINANCES GRAINS 170125 FIX 0.0	EUR	7 900 000	7 888 947,99	0,40
Services liés aux technologies de l'information			34 619 717,11	1,74
THALES SERVICES SAS 020525 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 909 292,72	0,50
THALES SERVICES SAS 160625 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 710 424,39	1,24
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			79 293 903,37	3,98
Banques commerciales			19 934 743,54	1,00
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 100225	EUR	20 000 000	19 934 743,54	1,00

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Grossistes			16 950 288,86	0,85
BUNZL FINANCE PLC 040225 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 950 288,86	0,85
Services financiers diversifiés			42 408 870,97	2,13
ARABELLA FINAN 280125 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 941 265,19	1,25
CRH FINANCE DAC 230125 FIX 0.0	EUR	17 500 000	17 467 605,78	0,88
TITRES D'OPC			180 018 052,69	9,03
OPCVM			180 018 052,69	9,03
Gestion collective			180 018 052,69	9,03
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	394,028	90 008 623,80	4,52
GROUPAMA TRESORERIE - IC	EUR	2 099,9144	90 009 428,89	4,51
Total			1 986 884 135,46	99,66

(*) 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				
EURO SCHATZ 0325	-2 200	794 970,00		-235 367 000,00
SHORT EUR-BTP 0325	-1 400	627 470,00		-150 388 000,00
Sous-total 1.		1 422 440,00		-385 755 000,00
2. Options				
EUREX EURO SCHATZ 01/2025 CALL 107.2	2 500		-106 250,00	77 517 000,00
EUREX EURO SCHATZ 01/2025 CALL 107.5	-5 000	100 000,00		-62 013 600,00
LIFFE 3M EURIBOR 03/2025 PUT 97	500		-187 500,00	-2 809 593,75
Sous-total 2.		100 000,00	-293 750,00	12 693 806,25
3. Swaps				
OISEST/0.0/FIX/0.912	100 000 000	2 325 717,00		100 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.985	50 000 000		-255,50	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.035	200 000 000	92 012,00		200 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.332	12 000 000		-58 795,20	12 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.362	20 000 000		-25 134,60	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.401	1 000 000	98,53		1 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.668	30 000 000		-149 998,50	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.862	34 000 000		-81 472,50	34 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.863	136 000 000		-326 568,64	136 000 000,00
Sous-total 3.		2 417 827,53	-642 224,94	583 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		3 940 267,53	-935 974,94	209 938 806,25

(*) 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

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 986 884 135,46
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	3 004 292,59
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	
Autres actifs (+)	10 995 671,53
Autres passifs (-)	-7 128 924,44
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 993 755 175,14

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OAA	EUR	10,000	101,31
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM PART OSA	EUR	262 160,558	101,31
Part GRULTRASHORTTERM E1C	EUR	10,000	104,62
Part GRULTRASHORTTERM GA	EUR	2 105,075	10 285,05
Part GR ULTRASHORTTERM IC	EUR	139 099,792	10 779,46
Part GR ULTRASHORTTERM ID	EUR	736,056	9 873,94
Part GR ULTRASHORTTERM NC	EUR	3 638 603,916	107,20
Part GR ULTRASHORTTERM RC	EUR	34 961,685	1 076,19
Part GR ULTRASHORTTERM ZC	EUR	10 333,612	1 077,76