



30/09/2024

Fonds de droit français

**GROUPAMA
TRESORERIE**

RAPPORT ANNUEL

SOMMAIRE

1. Changements intéressant l'OPC	3
2. Rapport de gestion	4
3. Informations réglementaires	6
4. Certification du Commissaire aux Comptes	17
5. Comptes de l'exercice	22
6. Annexe(s)	113
Caractéristiques de l'OPC	114
Information SFDR	138

1. CHANGEMENTS INTÉRESSANT L'OPC

24 novembre 2023

- Modification de la part d'investissement durable qui passe de 10% à **20%**.

05 février 2024

Mise à jour des données chiffrées des DIC suite à la clôture du fonds à fin septembre 2023.

24 juin 2024

- Changement du libellé des catégories de parts : E1 devient E1C, F2 devient F2D, M devient ZC, N devient NC, P devient PC et RC devient RC ;
- Mise à jour de la rédaction de l'objectif de gestion ;
- Mise à jour des risques de durabilité ;
- Changement méthodologique du calcul de la contribution aux ODD (annexe SFDR).

2. RAPPORT DE GESTION

Après un cycle de hausse des taux rapide du second semestre 2022 au premier semestre 2023, l'année écoulée a vu les banques centrales commencer à desserrer leur politique monétaire restrictive, convaincues d'être en passe de gagner le combat contre l'inflation, et de procéder à de premières baisses de taux.

A la fin de l'été 2023, les banques centrales européenne (BCE) et américaine (FED) ont finalement décidé de marquer une pause dans leur cycle de resserrement monétaire, constatant les premiers effets matériels de leurs décisions politiques plus restrictives (hausse des taux, réduction des programmes de rachat d'actifs, fin progressive des TLTRO...) sur la désinflation souhaitée.

Sur ces derniers mois de l'année, les publications macroéconomiques ont laissé à penser que, de part et d'autre de l'Atlantique, le gros de l'inflation est derrière nous, et que, bon an mal an, l'économie mondiale resterait résiliente. C'est d'ailleurs ce que le président de la Fed, J. Powell, a laissé entendre lors de son dernier discours le 13 décembre. Les anticipations de marché montraient alors des mouvements de baisse de la Fed dès janvier et de la BCE dès le printemps. Or, la persistance de l'inflation à un niveau élevé, de tensions sur le marché du travail et de chiffres macro-économiques bien orientés ont amené les banquiers centraux à réviser leur discours repoussant ainsi l'horizon des premières baisses. On a assisté sur les trois premiers mois de l'année à un net relèvement des anticipations.

Cependant, les données concernant l'inflation en juin 2024 montrent un ralentissement des prix, ce qui permet à la BCE de procéder à une première baisse de taux de 25bps, suivie d'une autre en septembre. La BCE insiste sur le fait qu'elle reste data dependant et agira donc au cas par cas, sans avoir de calendrier. Dans le même temps, la Fed a baissé ses taux en septembre de 50bps.

Sur le marché monétaire, les primes des émetteurs ont commencé à refluer à partir du printemps : les spreads des financières A-1 à 1 an sont ainsi passés de Ester +30 en janvier à Ester +20 en moyenne en septembre.

Au regard de notre scénario central d'une inflation plus pérenne que ce qu'anticipe le marché et donc d'un calendrier de baisse des taux directeurs moins offensif que ce qu'attend le marché, nous avons adopté un positionnement très prudent sur les taux d'intérêt tout au long de l'année à travers des couvertures de taux (préférence pour les instruments à taux variables vs à taux fixes, swaps de taux d'intérêt) qui se matérialisent par une duration taux proche de zéro pour le portefeuille.

Nous avons favorisé les points longs de la courbe, notamment sur le segment 9-12 mois, où les primes offertes par certaines banques gardent des niveaux intéressants, bien que s'étant resserrés au cours du temps. Nous avons arbitré également la courbe des émetteurs bancaires en vendant des titres courts au profit de titres plus longs là où la courbe nous est apparue attractive.

Sur le second trimestre 2024, nous avons diminué notre exposition sur les émetteurs espagnols et italiens dans le secteur bancaire du fait de spreads moins généreux. Nous avons également commencé à reconstituer une poche obligataire à partir de janvier 2024, notamment sur zone 1-2 ans qui présentait un regain d'intérêt.

Notre repondération graduelle sur des maturités plus longues, a permis au fonds d'augmenter la performance relative du portefeuille face à son indice de référence, l'Ester capitalisé par rapport aux dernières années, et d'augmenter progressivement la WAL du fonds pour atteindre fin septembre 174 jours, avec une WAM faible du fait de notre stratégie de variabilisation à 9 jours.

La valorisation de Groupama Trésorerie F2D est passée de 102.48€ au 28/09/2023 à 104.24€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.18 % contre 3,99% pour son indice de référence.

La valorisation de Groupama Trésorerie IC est passée de 40.802,86€ au 28/09/2023 à 42.502,45€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.17% contre 3,99% pour son indice de référence.

La valorisation de Groupama Trésorerie ID est passée de 9.875,52€ au 28/09/2023 à 9.914,76€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.24 % contre 3,99% pour son indice de référence.

La valorisation de Groupama Trésorerie NC est passée de 102.34€ au 28/09/2023 à 106.43€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.00 % contre 3,99% pour son indice de référence.

La valorisation de Groupama Trésorerie PC est passée de 100.947,20€ au 28/09/2023 à 105.161,78€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.18 % contre 3,99% pour son indice de référence.

La valorisation de Groupama Trésorerie RC est passée de 506,45€ au 28/09/2023 à 527.27€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.11 % contre 3,99% pour son indice de référence.

La valorisation de Groupama Trésorerie ZC est passée de 1.051,43€ au 28/09/2023 à 1.095,23€ au 30/09/2024, et sa performance annualisée a été de 4.17 % contre 3,99% pour son indice de référence.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
CREDIT AGRICOLE SA 290124 FIX 0.0	274 910 883,05	275 000 000,00
CREDIT AGRICOLE SA 230124 FIX 0.0	264 971 368,37	265 000 000,00
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	282 999 999,14	240 019 454,20
GROUPAMA MONETAIRE - IC	301 170 369,25	190 012 859,22
CREDIT AGRICOLE SA 071123 FIX 0.0	219 976 230,35	220 000 000,00
CREDIT AGRICOLE SA 271023 FIX 0.0	214 976 770,57	215 000 000,00
CREDIT AGRICOLE SA 131123 FIX 0.0	194 936 807,98	195 000 000,00
CREDIT AGRICOLE SA 061123 FIX 0.0	194 936 807,98	195 000 000,00
CREDIT AGRICOLE SA 241023 FIX 0.0	184 980 011,88	185 000 000,00
CREDIT AGRICOLE SA 221123 FIX 0.0	174 981 092,32	175 000 000,00

3. INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

TECHNIQUES DE GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES (ESMA) EN EUR

a) Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés

- Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace :

- o Prêts de titres :
- o Emprunt de titres :
- o Prises en pensions :
- o Mises en pensions :

- Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : 1 291 062 681,00

- o Change à terme :
- o Future :
- o Options :
- o Swap : 1 291 062 681,00

b) Identité de la/des contrepartie(s) aux techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

Techniques de gestion efficace	Instruments financiers dérivés(*)
	BNP PARIBAS FRANCE
	CITIBANK NA DUBLIN
	J.P.MORGAN AG FRANCFORT
	NATIXIS
	NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE GMBH
	SOCIETE GENERALE PAR

(*) Sauf les dérivés listés.

c) Garanties financières reçues par l'OPCVM afin de réduire le risque de contrepartie

Types d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Techniques de gestion efficace . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces	
Total	
Instruments financiers dérivés . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces	210 000,00
Total	210 000,00

d) Revenus et frais opérationnels liés aux techniques de gestion efficace

Revenus et frais opérationnels	Montant en devise du portefeuille
. Revenus	4 330 997,51
. Autres revenus	
Total des revenus	4 330 997,51
. Frais opérationnels directs	
. Frais opérationnels indirects	
. Autres frais	
Total des frais	

REGLEMENTATION SFTR EN EUR

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					
% de l'Actif Net					

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

--	--	--	--	--	--

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					
Euro					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)				
Montant utilisé (%)				
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros				

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank				
Titres				
Cash				

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres				
Cash				

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC				4 330 997,51	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Groupama Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

i) Données sur la réutilisation des garanties

La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM) ;
- o Dépôt ;
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité ;
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité ;
- o Prises en pension.

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces. Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Groupama Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Tous les revenus résultant des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, nets des coûts opérationnels, sont restitués à l'OPC.

Les opérations de cessions temporaires de titres sont conclues avec des contreparties de marché et intermédiées par Groupama Asset Management.

COMMISSIONS DE MOUVEMENTS

En conformité avec l'article 322-41 du règlement général de l'AMF relatif aux règles de bonne conduite applicables à la gestion de portefeuille pour le compte de tiers, nous vous informons qu'une commission est facturée à l'OPC à l'occasion des opérations portant sur les instruments financiers en portefeuille.

Elle se décompose comme suit :

- des frais de courtage perçus par l'intermédiaire en charge de l'exécution des ordres.
- aucune " commission de mouvement " n'est perçue par la société de gestion.

Cette commission n'est pas audité par le Commissaire aux Comptes.

INTERMEDIAIRES FINANCIERS

Le suivi des intermédiaires utilisés par la Direction des Gestions s'appuie sur un Comité Broker par grande classe d'actif dont la fréquence est semestrielle. Ce Comité réunit les gérants, les analystes financiers et les collaborateurs du middle office.

Chaque Comité met à jour une liste limitative des intermédiaires agréés une limite globale en pourcentage d'encours qui est affectée à chacun d'eux.

Cette mise à jour s'effectue par l'intermédiaire d'un vote sur une sélection de critères. Chaque personne vote sur chaque critère en fonction du poids qui lui est attribué par le comité. Un compte rendu des décisions est rédigé et diffusé.

Entre deux Comités Broker, un nouvel intermédiaire peut être utilisé pour une opération précise et sur autorisation expresse du Directeur des Gestions. Cet intermédiaire est validé ou non lors du Comité Broker suivant.

Chaque mois un tableau de suivi est actualisé et diffusé aux gérants. Ce tableau permet de suivre l'évolution du pourcentage réel par rapport au pourcentage cible de l'activité réalisée avec un intermédiaire et de pouvoir ajuster cette activité.

Tout dépassement donne lieu à une instruction de retour sous la limite fixée par le Comité.

Le contrôle déontologique de troisième niveau s'appuie sur ces contrôles.

FRAIS D'INTERMÉDIATION

Un compte rendu relatif aux frais d'intermédiation versés par Groupama Asset Management sur l'année précédente est mis à jour chaque année. Ce document est disponible sur le site internet www.groupama-am.fr

POLITIQUE DE VOTE

La politique de vote aux Assemblées Générales peut être consultée sur le site <http://www.groupama-am.fr> et au siège social de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT.

Un rapport rendant compte de la manière dont la société de gestion a exercé ses droits de vote aux Assemblées Générales, est établi dans les quatre mois suivant la clôture de son exercice. Ce rapport peut être consulté sur le site <http://www.groupama-am.fr> et au siège social de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE ÉMIS PAR LE PRESTATAIRE OU ENTITÉ DU GROUPE

Conformément au règlement général de l'autorité des marchés financiers, nous vous informons que le portefeuille détient 576 622 396,23 euros d'OPC du groupe GROUPAMA.

COMMUNICATION DES CRITÈRES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE QUALITÉ DE GOUVERNANCE (ESG)

Les informations concernant les critères ESG sont disponibles sur le site <http://www.groupama-am.fr> et dans les rapports annuels de l'OPC à compter de l'exercice comptable ouvert le 31/12/2012.

REGLEMENT SFDR ET TAXONOMIE

Article 8

Au titre de l'article 50 du règlement délégué de niveau 2 SFDR, des informations sur la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier faisant partie du présent rapport de gestion sont disponibles en annexe.

MÉTHODE DE CALCUL DU RISQUE GLOBAL

L'OPC utilise la méthode du calcul de l'engagement pour calculer le risque global de l'OPC sur les contrats financiers.

INFORMATIONS SUR LES REVENUS DISTRIBUES ELIGIBLES A L'ABATTEMENT DE 40%

En application des dispositions de l'Article 41 sexdecies H du Code général des impôts, les revenus sur la part distribuant sont soumis à abattement de 40%.

REMUNERATIONS

Eléments relatifs à la politique de rémunération de Groupama AM

1 – Eléments qualitatifs sur la politique de rémunération de Groupama Asset Management

1.1. Eléments de contexte :

Groupama Asset Management a obtenu son agrément AIFM de la part de l'AMF le 10 juin 2014 et a préalablement mis à jour sa politique de rémunération afin que celle-ci soit conforme aux exigences de la directive AIFM. Début 2017, Groupama AM a également mis sa Politique de Rémunération en conformité avec la directive OPCVM 5 et cette Politique a été approuvée par l'AMF le 7 avril 2017. Enfin, plus récemment et conformément aux exigences de la directive SFDR, cette Politique a intégré les obligations liées à la prise en compte des risques en matière de durabilité, au niveau de la fixation des objectifs comme de la détermination des rémunérations variables ainsi qu'aux orientations MIF.

Groupama Asset Management gère, au 31 décembre 2023, 102.4 Mrds d'actifs dont 18% de FIA, 33% d'OPCVM et 49% de mandats.

Groupama Asset Management a formalisé la liste du Personnel Identifié, à savoir les collaborateurs considérés comme « preneurs de risques », conformément aux indications de l'AMF. Cette liste inclut notamment :

- Les membres du Comité de Direction
- La responsable Conformité et Contrôle Interne
- Les responsables des pôles de Gestion
- Les gérants et les assistants de gestion
- Le Chef Economiste
- Le Responsable de pôle de recherche
- Le responsable de l'Ingénierie Financière
- Le responsable de la table de négociation et les négociateurs
- Le Directeur Commercial et les équipes commerciales
- Les responsables de certaines fonctions support
 - Opérations
 - Juridique
 - Marketing
 - Informatique

Depuis de nombreuses années, la structure de rémunération du personnel de Groupama Asset Management est identique pour tous. Elle comporte trois niveaux :

- Le salaire fixe
- La rémunération variable individuelle
- La rémunération variable collective (intéressement et participation)

Groupama Asset Management compare chaque année les rémunérations de ses collaborateurs au marché dans toutes leurs composantes afin de s'assurer de leur compétitivité et de l'équilibre de leur structure. L'entreprise vérifie notamment que la composante fixe de la rémunération représente une part suffisamment élevée de la rémunération globale.

1.2. Composition de la rémunération

1.2.1. Le salaire fixe :

La composante fixe de la rémunération globale du salarié est fixée au moment de son embauche. Elle tient compte du poste et du périmètre de responsabilité du salarié, ainsi que des niveaux de rémunération pratiqués par le marché à poste équivalent (« benchmark »). Elle est réexaminée annuellement ainsi qu'à l'occasion d'éventuelles mobilités du salarié et peut alors faire l'objet d'une augmentation.

1.2.2. La rémunération variable individuelle :

La rémunération variable individuelle est fonction du métier et du niveau de responsabilité. Elle n'est pas systématiquement octroyée et fait l'objet d'une vraie flexibilité ; elle résulte d'une évaluation formalisée annuellement dans le cadre d'un entretien d'évaluation de la performance. Cette évaluation vise à mesurer :

- D'une part l'atteinte d'objectifs quantitatifs, qualitatifs et le cas échéant managériaux fixés chaque début d'année et qui comprennent pour les fonctions concernées un objectif de durabilité et, pour les gérants de portefeuille, le strict respect du cadre de gestion, du cadre ESG et des politiques en matière de durabilité ;
- D'autre part la manière dont le collaborateur tient son poste au quotidien.

La combinaison de ces deux mesures permet de déterminer le niveau de performance globale du collaborateur sur l'année et de lui attribuer un montant de rémunération variable en conséquence.

1.2.2.1. Evaluation de la performance

Les objectifs sont fixés à chacun des collaborateurs par leur manager en fonction de la stratégie de l'entreprise et de sa déclinaison au niveau de la Direction et du service concernés. Chacun d'eux est affecté d'une pondération représentant son importance relative par rapport aux autres objectifs. Conformément aux exigences des Directives AIFM et OPCVM V, ils respectent un certain nombre de principes :

- Tout manager doit avoir un objectif d'ordre managérial
- Un collaborateur ne peut avoir 100% d'objectifs quantitatifs
 - Pour les commerciaux et les gérants, les objectifs quantitatifs représentent 60 à 70% de l'ensemble des objectifs (sauf cas particuliers : ex : certains postes de juniors ou certains postes de gérants comportant une part plus importante de commercialisation).

Les objectifs de performance des gérants intègrent une dimension pluri-annuelle (performances sur 1 an et 3 ans) ainsi que l'exigence de conformité au cadre de gestion (notamment du cadre ESG et des risques de durabilité, respect de la Politique Energie Fossiles, de la Politique d'exclusion des armes controversées, de la Politique des grands risques ESG définies par Groupama AM). Ainsi, dans le cadre de la gestion financière d'OPC et en particulier d'OPC justifiant d'un label ISR ou d'OPC ou mandats qui assurent la promotion de caractéristique environnementales ou sociales (article 8 SFDR) ou qui poursuivent un objectif d'investissement durable (article 9 SFDR), les gérants ont pour objectif la performance financière tout en prenant en compte des enjeux extra-financiers dans leurs actes de gestion, qui se traduisent en contraintes dans leur processus d'investissement.

- Les objectifs des commerciaux prennent en compte leur capacité à fidéliser les clients

Mise à jour : Février 2024 – données 2023

- Les objectifs qualitatifs permettent :
 - De limiter le poids de la performance strictement financière
 - D'intégrer des notions telles que : prise de risques, prise en compte des facteurs de durabilité, prise en compte des intérêts conjoints du client et de l'entreprise, respect des process, travail en équipe, ...
- Les objectifs des collaborateurs occupant des fonctions en contrôle des risques, contrôle interne et conformité sont fixés indépendamment de ceux des métiers dont ils valident ou contrôlent les opérations.

Les objectifs et la performance globale des collaborateurs sont évalués selon une échelle validée par la Direction des Ressources Humaines du Groupe Groupama qui pilote l'ensemble du process et des outils d'évaluation de la performance des sociétés du Groupe.

1.2.2.2. Calcul et attribution de la rémunération variable

L'enveloppe de rémunération variable attribuée en N+1 au titre d'une année N est validée en amont par le Groupe. Son montant est proposé par la Direction Générale de Groupama Asset Management à la Direction Générale du Groupe en fonction des résultats prévisionnels de l'entreprise et en particulier des performances de collecte et de gestion. Conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, elle est alignée sur le risque de l'entreprise. Elle peut ainsi être réduite en cas de performance négative affectant la solvabilité de Groupama AM.

La Direction des Ressources Humaines contrôle la cohérence et l'équité des montants de rémunération variable proposés par les managers pour leurs collaborateurs. Elle s'assure en particulier de leur cohérence par rapport aux évaluations de performance et peut, le cas échéant, soumettre des modifications à la validation du Directeur concerné.

Groupama Asset Management ne pratique pas de rémunération variable garantie, sauf, à titre exceptionnel, lors de l'embauche de certains collaborateurs. Dans ce cas, la garantie est strictement limitée à un an et la rémunération variable garantie versée généralement à l'issue de la période d'essai.

1.2.2.3. Versement de la rémunération variable

La rémunération variable individuelle au titre d'une année N est généralement versée en mars de l'année N+1. Toutefois, conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, lorsque la rémunération variable attribuée à un collaborateur membre du Personnel identifié au titre d'une année donnée dépasse un montant validé par le Comité des Rémunérations de Groupama Asset Management, elle est alors scindée en deux parties :

- la première tranche est annoncée et acquise par le salarié concerné immédiatement après la période d'estimation de la performance. Cette tranche représente 50% du montant total de la composante variable de la rémunération du salarié ; elle est versée intégralement en cash, généralement en mars de l'année N+1 ;
- la seconde tranche est annoncée mais son acquisition est différée dans le temps. Cette tranche représente 50% du montant total de la composante variable de la rémunération du salarié. Elle est versée par tiers sur les exercices N+2, N+3 et N+4 sous forme de cash indexé et sous réserve d'un éventuel malus. L'indexation se fait sur un panier de fonds représentatif du type de gestion confiée au collaborateur concerné, ou de l'ensemble de la gestion de Groupama Asset Management pour les collaborateurs occupant des fonctions non directement rattachables à la gestion d'un ou plusieurs portefeuilles d'investissement.

Mise à jour : Février 2024 – données 2023

Conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, Groupama Asset Management a mis en place un dispositif de malus. Ainsi, en cas de performance négative pouvant impacter la solvabilité de Groupama Asset Management, l'attribution et le versement de la quote-part différée de la rémunération variable pourront être réduits en conséquence. Dans le cas où une telle décision viendrait à être prise, elle affecterait uniformément l'ensemble des salariés faisant partie du Personnel Identifié, et concernés, sur l'exercice considéré, par une attribution de variable différé. Une telle décision relèverait de la Direction Générale et devrait être validée par le Comité des Rémunérations.

De plus, un dispositif de malus individuel, comportemental, est également prévu afin de pouvoir sanctionner, le cas échéant, un comportement frauduleux ou déloyal, une erreur grave ou tout comportement de prise de risque non maîtrisé ou non conforme à la stratégie d'investissement ou à la politique en matière de durabilité de la part du personnel concerné. Le cas échéant, ce malus peut être étendu au(x) Responsable(s) de la personne sanctionnée sur proposition de la Direction Générale au Comité des Rémunérations.

1.2.3. La rémunération variable collective :

Tout salarié en contrat à durée indéterminée ou contrat à durée déterminée ayant au moins trois mois de présence sur l'exercice considéré a droit à percevoir une rémunération variable collective constituée de l'intéressement et de la participation. Le montant global de la rémunération variable collective de Groupama AM est réparti entre les ayants droit principalement en fonction de la rémunération brute réelle perçue durant l'année de référence. Groupama Asset Management abonde les sommes placées sur le PEE ou sur le PERCO dans la limite de montants définis par les accords relatifs à ces plans d'épargne.

1.3. Gouvernance des rémunérations

Groupama Asset Management s'est doté d'un Comité des Rémunérations dès 2011. Conformément aux exigences des Directives AIFM et OPCVM V, ce Comité est constitué de 4 membres dont deux indépendants parmi lesquels le Président qui a voix prépondérante.

Ce Comité est composé des personnes suivantes :

- Eric Pinon, Président
- Muriel Faure
- Cyril Roux
- Cécile Daubignard

Ce Comité a pour objectifs :

- o De superviser la mise en œuvre et l'évolution de la Politique de Rémunération
- o D'élaborer des recommandations sur la rémunération fixe et variable des membres du Comité de Direction et sur les rémunérations variables dépassant 100% du salaire fixe des personnes concernées
- o De superviser la rémunération des hauts responsables en charge des fonctions de gestion des risques et de conformité
- o D'élaborer des recommandations sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux de Groupama Asset Management
- o D'évaluer les mécanismes adoptés pour garantir que :
 - ✓ le système de rémunération prend en compte toutes les catégories de risques, y compris les risques de durabilité, de liquidités, et les niveaux d'actifs sous gestion ;

Mise à jour : Février 2024 – données 2023

- o o D'évaluer un certain nombre de scénarii afin de tester la réaction du système de rémunération à des événements futurs externes et internes et d'effectuer des contrôles a posteriori

1.4. Identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations au sein de Groupama Asset Management

Outre le Comité des rémunérations (cf. supra), qui supervise la mise en œuvre de la Politique de Rémunération, les personnes en charge de l'attribution des rémunérations sont :

- Mirela Agache, Directrice Générale de Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Directrice des Ressources Humaines de Groupama Asset Management

1.5. Résultat de l'évaluation annuelle interne, centrale et indépendante de la Politique de Rémunération de Groupama Asset Management et de sa mise en œuvre

L'Audit Interne de Groupama Asset Management a réalisé courant 2023 un audit de la Politique de Rémunération conformément aux exigences réglementaires. Il ressort de la mission d'Audit que la politique de rémunération a été correctement mise en œuvre et qu'aucune erreur ou anomalie significative n'a été relevée. Seule une recommandation a été émise et adoptée par le Comité des Rémunérations ; Elle ne remet pas en cause le choix des dispositifs actuellement mis en œuvre par Groupama Asset Management en matière d'indexation de la rémunération variable différée.

2. Informations quantitatives

Les informations suivantes sont basées sur la déclaration annuelle des salaires (DSN) de Groupama Asset Management au 31 décembre 2023.

Masse salariale 2023	28 674 291 euros
<i>Dont rémunérations variables versées en 2023</i>	<i>7 240 169 euros</i>
<i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2019 et versé en 2023 (3è tiers)</i>	<i>123 808 euros</i>
<i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2020 et versé en 2023 (2è tiers)</i>	<i>85 292 euros</i>
<i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2021 et versé en 2023 (1er tiers)</i>	<i>218 498 euros</i>

La Masse Salariale 2023 du Personnel Identifié comme preneur de risques (soit 94 collaborateurs) au sens des Directives AIFM et OPCVM 5 se répartit comme suit en fonction des différentes populations :

Masse Salariale 2023 de l'ensemble du personnel Identifié	15 743 823 euros
Dont Masse Salariale des Gérants et autres personnes ayant un impact direct sur le profil des fonds gérés (50 collaborateurs)	9 135 916 euros
Dont Masse Salariale des autres preneurs de risques	6 607 907 euros

Mise à jour : Février 2024 – données 2023

AUTRES INFORMATIONS

Le Prospectus complet de l'OPC et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

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

sur le site internet : <http://www.groupama-am.com>.

4. CERTIFICATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 septembre 2024**

GROUPAMA TRESORERIE
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régis par le Code monétaire et financier

Société de gestion
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
25, rue de la Ville l'Evêque
75008 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement GROUPAMA TRESORERIE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 29/09/2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



GROUPAMA TRÉSORERIE

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthodes comptables exposé dans l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*



GROUPAMA TRÉSORERIE

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Raphaëlle Alezra-Cabessa

2025.03.11 10:13:19 +0100



5. COMPTES DE L'EXERCICE

Bilan Actif au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Immobilisations corporelles nettes	
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations convertibles en actions (B)	
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations et valeurs assimilées (C)	732 773 581,61
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	732 773 581,61
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	
Titres de créances (D)	5 018 758 607,04
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	3 678 302 243,12
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	1 340 456 363,92
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	576 622 396,23
OPCVM	576 622 396,23
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	
Autres OPC et fonds d'investissements	
Dépôts (F)	
Instruments financiers à terme (G)	403 903,03
Opérations temporaires sur titres (H)	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	
Titres financiers empruntés	
Titres financiers donnés en pension	
Autres opérations temporaires	
Prêts (I) (*)	
Autres actifs éligibles (J)	
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	6 328 558 487,91
Créances et comptes d'ajustement actifs	11 781 052,94
Comptes financiers	1 113 732 704,97
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	1 125 513 757,91
Total de l'actif I+II	7 454 072 245,82

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

Bilan Passif au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Capitaux propres :	
Capital	7 153 638 626,51
Report à nouveau sur revenu net	23 008,59
Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes	
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	
Résultat net de l'exercice	297 681 632,96
Capitaux propres I	7 451 343 268,06
Passifs de financement II (*)	
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	7 451 343 268,06
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	
Opérations de cession sur instruments financiers	
Opérations temporaires sur titres financiers	
Instruments financiers à terme (B)	1 705 879,50
Emprunts (C) (*)	
Autres passifs éligibles (D)	
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	1 705 879,50
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	1 023 098,26
Concours bancaires	
Sous-total autres passifs IV	1 023 098,26
Total Passifs : I+II+III+IV	7 454 072 245,82

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

Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	
Produits sur obligations	14 353 092,39
Produits sur titres de créances	196 869 148,16
Produits sur parts d'OPC	
Produits sur instruments financiers à terme	7 549 770,56
Produits sur opérations temporaires sur titres	4 330 997,51
Produits sur prêts et créances	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	
Autres produits financiers	44 028 837,99
Sous-total produits sur opérations financières	267 131 846,61
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	
Charges sur instruments financiers à terme	-4 901 544,71
Charges sur opérations temporaires sur titres	
Charges sur emprunts	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	
Charges sur passifs de financement	
Autres charges financières	-128 913,03
Sous-total charges sur opérations financières	-5 030 457,74
Total revenus financiers nets (A)	262 101 388,87
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	
Versements en garantie de capital ou de performance	
Autres produits	
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-7 972 603,81
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	
Impôts et taxes	
Autres charges	
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-7 972 603,81
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	254 128 785,06
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	17 199 902,69
Sous-total revenus nets I = (C+D)	271 328 687,75
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	10 316 240,31
Frais de transactions externes et frais de cession	95 209,83
Frais de recherche	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	
Indemnités d'assurance perçues	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	10 411 450,14
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	1 397 498,74
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	11 808 948,88

Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR	30/09/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	14 057 626,19
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	14 057 626,19
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	552 755,61
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	14 610 381,80
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	-66 385,47
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	
Acomptes sur plus ou moins-values latentes nettes versés au titre de l'exercice (L)	
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	-66 385,47
Impôt sur le résultat V (*)	
Résultat net I + II + III + IV + V	297 681 632,96

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

. ANNEXES COMPTABLES

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a. Stratégie et profil de gestion

L'objectif de gestion est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

A1b. Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	30/09/2020	30/09/2021	29/09/2022	28/09/2023	30/09/2024
Actif net Global en EUR	5 696 228 684,95	8 625 779 878,95	5 257 628 810,99	5 355 845 513,45	7 451 343 268,06
Part GR TRESORERIE E1C en EUR					
Actif net					395 179,94
Nombre de titres					3 813,121
Valeur liquidative unitaire					103,64
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					0,12
Capitalisation unitaire sur revenu					3,27
Part GR TRESORERIE F2D en EUR					
Actif net			235 038 844,02	275 276 229,05	331 720 452,46
Nombre de titres			2 354 202,7350	2 686 115,1570	3 182 256,9941
Valeur liquidative unitaire			99,84	102,48	104,24
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées					0,16
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes			-0,21	-0,21	
Distribution unitaire sur revenu			0,02	2,43	3,12
Crédit d'impôt unitaire					
Report à nouveau unitaire sur revenu					0,70
Part GR TRESORERIE IC en EUR					
Actif net	3 885 680 737,15	5 649 945 255,63	3 255 060 397,65	3 463 000 908,47	4 583 873 433,78
Nombre de titres	96 883,49820	141 464,80410	81 893,56160	84 871,52020	107 849,61950
Valeur liquidative unitaire	40 106,73	39 938,88	39 747,45	40 802,86	42 502,45
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-47,15	-100,87	-200,79	-85,08	67,34
Capitalisation unitaire sur revenu	-44,72	-10,53	12,86	965,46	1 548,90

	30/09/2020	30/09/2021	29/09/2022	28/09/2023	30/09/2024
Part GR TRESORERIE ID en EUR					
Actif net	197 162 438,16	2 392 412,01	3 289 958,62	1 109 923,71	4 322 790,65
Nombre de titres	19 877,1840	242,2078	334,6795	112,3914	435,9954
Valeur liquidative unitaire	9 919,03	9 877,52	9 830,18	9 875,52	9 914,76
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées					16,00
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-11,66	-24,94	-49,65	-21,06	
Distribution unitaire sur revenu			3,18	236,84	368,55
Crédit d'impôt unitaire					
Capitalisation unitaire sur revenu	-11,06	-2,60			
Part GR TRESORERIE NC en EUR					
Actif net			1 166 590,49	74 145 328,59	211 054 721,76
Nombre de titres			11 686,669	724 484,690	1 983 026,118
Valeur liquidative unitaire			99,822	102,342	106,431
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes			-0,29	-0,21	0,16
Capitalisation unitaire sur revenu			0,02	2,29	3,71
Part GR TRESORERIE PC en EUR					
Actif net	1 448 638 387,23	2 657 774 525,62	1 533 637 030,36	1 337 490 773,56	2 033 188 253,31
Nombre de titres	14 603,538	26 902,824	15 597,292	13 249,409	19 333,909
Valeur liquidative unitaire	99 197,77	98 791,66	98 327,13	100 947,20	105 161,78
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-116,63	-249,50	-496,70	-210,49	166,61
Capitalisation unitaire sur revenu	-101,05	-16,98	40,83	2 397,56	3 841,75
Part GR TRESORERIE RC en EUR					
Actif net	14 131 665,78	38 130 853,55	95 299 846,10	73 255 840,00	103 072 949,51
Nombre de titres	28 377,000	76 890,222	193 096,023	144 644,973	195 483,919
Valeur liquidative unitaire	498,00	495,91	493,54	506,45	527,27
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-0,58	-1,25	-2,49	-1,05	0,83
Capitalisation unitaire sur revenu	-0,55	-0,13	0,15	11,80	18,94

	30/09/2020	30/09/2021	29/09/2022	28/09/2023	30/09/2024
Part GR TRESORERIE ZC en EUR					
Actif net	150 615 456,63	277 536 832,14	134 136 143,75	131 566 510,07	183 715 486,65
Nombre de titres	145 734,6720	269 671,7400	130 962,5640	125 131,0010	167 742,0410
Valeur liquidative unitaire	1 033,49	1 029,17	1 024,23	1 051,43	1 095,23
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-1,21	-2,59	-5,17	-2,19	1,73
Capitalisation unitaire sur revenu	-1,15	-0,27	0,33	24,87	39,91

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Méthodes de valorisation

Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé français ou étranger dont les ETF :

- Valeurs françaises et de la zone Europe et titres étrangers négociés en Bourse de Paris : Dernier cours du jour de valorisation.

Pour les produits de taux, la société de gestion se réserve le droit d'utiliser des cours contribués quand ceux-ci sont plus représentatifs de la valeur de négociation.

Les valeurs étrangères en devises sont converties en contrevaletur Euro suivant le cours des devises à Paris au jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publiés officiellement. Celles dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du gérant du FIA ou de la société de gestion.

Titres et actions d'OPC

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Titres de créances négociables

Les titres de créances négociables (à court terme et à moyen terme, bons des sociétés financières, bons des institutions financières spécialisées) sont valorisés suivant les règles suivantes :

- sur la base du prix auquel s'effectuent les transactions de marché ;
- en l'absence de prix de marché significatif, par l'application d'une méthode actuarielle, le taux de référence étant celui des émissions des titres équivalents majoré, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.

Opérations à terme fermes et conditionnelles

- Les contrats à terme fermes sur les marchés dérivés sont évalués au cours de compensation de la veille.
- Les options sur les marchés dérivés sont évaluées au cours de clôture de la veille.

Opérations de gré à gré

Les opérations conclues sur un marché de gré à gré, autorisé par la réglementation applicable aux OPC sont valorisés à leur valeur de marché.

Opérations de cessions et d'acquisitions temporaires de titres

• Acquisitions temporaires de titres

Les titres reçus en pension ou les titres empruntés sont inscrits en portefeuille acheteur dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension ou titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts à recevoir.

• Cessions temporaires de titres

Les titres donnés en pension ou les titres prêtés sont inscrits en portefeuille et valorisés à leur valeur actuelle.

La dette représentative des titres donnés en pension comme celle des titres prêtés est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus. Au dénouement les intérêts reçus ou versés sont comptabilisés en revenus de créances.

• Garanties financières et appels de marges

Les garanties financières reçues sont évaluées au prix du marché (mark-to-market).

Les marges de variation quotidiennes sont calculées par différence entre l'évaluation au prix de marché des garanties constituées et l'évaluation au prix du marché des instruments collatéralisés.

De manière générale, les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du conseil d'administration ou du directoire de la SICAV ou, pour un fonds commun, de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Méthode d'évaluation des engagements hors bilan

- Pour les contrats à terme fermes au nominal x quantité x cours de compensation x (devise).
- Pour les contrats à terme conditionnels en équivalent sous-jacent.
- Pour les swaps :
 - Swaps de taux adossés ou non adossés
Engagement = nominal + évaluation de la jambe à taux fixe (si TF/TV) ou à taux variable (si TV/TF) au prix du marché.
 - Autres Swaps
Engagement = nominal + valeur boursière (lorsque l'OPC a adopté la méthode synthétique de valorisation).

Exposition directe aux marchés de crédit : principes et règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC (tableau C1f.) :

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans ce tableau.

Pour chaque élément, sauf pour les TCN, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation.

Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1er niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur

2ème niveau : la note Long Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

Si aucune note n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté ».

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions « Investissement Grade » et « Non Investment Grade ».

Pour les TCN, les notations sont mises à disposition par la société de gestion et reposent sur méthodologie interne d'évaluation de la qualité de crédit des émetteurs :

- Analyse fondamentale menée par l'équipe de Recherche interne, qui se positionne via un avis sur l'émetteur assorti d'une perspective court terme et long terme. Cette analyse intègre des critères ESG (3 niveaux) et des critères financiers (5 niveaux), et tient compte de l'*Event Risk* (risque événementiel exogène ou endogène) ;
- Analyse quantitative menée par la Direction des Risques Financiers et Performances, indépendante des équipes de gestion, reposant sur les probabilités de défaut d'un univers comparable ;
- Sur la base de l'ensemble des éléments produits par les différents contributeurs, une fiche de synthèse est constituée par un collaborateur de la Direction des Risques Financiers & Performances et est présentée au Comité Monétaire, qui statue en toute indépendance sur le niveau de qualité de crédit. Lorsque le comité estime que l'émetteur analysé est de haute qualité de crédit, l'émetteur devient éligible pour les portefeuilles monétaires.

Frais de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPC a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPC ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPC.

Pour les frais courants effectivement facturés à l'OPC, se reporter à la partie « Frais » du Document d'Informations pour l'Investisseur.

Part F2 -D

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,15% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

*Les OPC détenus en portefeuille étant inférieur à 10%

Parts IC, ID et P -C

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,30% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part Z-C

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,20% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part N -C

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,60% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part R -C

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,25% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part E1 -C

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,70% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Les éventuels coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM pourront s'ajouter aux frais affichés ci-dessus.

La contribution à l'AMF sera également prise en charge par l'OPCVM.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part GR TRESORERIE PC	Capitalisation	Capitalisation
Part GR TRESORERIE ID	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
Part GR TRESORERIE RC	Capitalisation	Capitalisation
Part GR TRESORERIE E1C	Capitalisation	Capitalisation
Part GR TRESORERIE ZC	Capitalisation	Capitalisation
Part GR TRESORERIE IC	Capitalisation	Capitalisation
Part GR TRESORERIE NC	Capitalisation	Capitalisation
Part GR TRESORERIE F2D	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	30/09/2024
Capitaux propres début d'exercice	5 355 845 513,45
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	32 613 022 769,07
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-30 789 474 123,64
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	254 128 785,06
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	10 411 450,14
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	14 057 626,19
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-6 582 366,74
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-66 385,47
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	
Autres éléments	
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	7 451 343 268,06

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

B3a. Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En parts	En montant
Part GR TRESORERIE E1C		
Parts souscrites durant l'exercice	3 818,383	389 724,63
Parts rachetées durant l'exercice	-5,262	-539,81
Solde net des souscriptions/rachats	3 813,121	389 184,82
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	3 813,121	
Part GR TRESORERIE F2D		
Parts souscrites durant l'exercice	668 442,1424	68 261 751,02
Parts rachetées durant l'exercice	-172 300,3053	-17 662 197,51
Solde net des souscriptions/rachats	496 141,8371	50 599 553,51
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	3 182 256,9941	
Part GR TRESORERIE IC		
Parts souscrites durant l'exercice	440 715,90920	18 350 015 334,81
Parts rachetées durant l'exercice	-417 737,80990	-17 406 711 877,57
Solde net des souscriptions/rachats	22 978,09930	943 303 457,24
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	107 849,61950	
Part GR TRESORERIE ID		
Parts souscrites durant l'exercice	474,9498	4 707 636,04
Parts rachetées durant l'exercice	-151,3458	-1 499 566,35
Solde net des souscriptions/rachats	323,6040	3 208 069,69
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	435,9954	
Part GR TRESORERIE NC		
Parts souscrites durant l'exercice	2 457 609,119	257 768 698,71
Parts rachetées durant l'exercice	-1 199 067,691	-125 724 295,68
Solde net des souscriptions/rachats	1 258 541,428	132 044 403,03
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1 983 026,118	
Part GR TRESORERIE PC		
Parts souscrites durant l'exercice	132 702,344	13 676 987 041,90
Parts rachetées durant l'exercice	-126 617,844	-13 055 932 150,93
Solde net des souscriptions/rachats	6 084,500	621 054 890,97
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	19 333,909	
Part GR TRESORERIE RC		
Parts souscrites durant l'exercice	170 590,455	88 236 664,65
Parts rachetées durant l'exercice	-119 751,509	-61 726 119,10
Solde net des souscriptions/rachats	50 838,946	26 510 545,55
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	195 483,919	
Part GR TRESORERIE ZC		
Parts souscrites durant l'exercice	154 802,5740	166 655 917,31
Parts rachetées durant l'exercice	-112 191,5340	-120 217 376,69
Solde net des souscriptions/rachats	42 611,0400	46 438 540,62
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	167 742,0410	

B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Part GR TRESORERIE E1C Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE F2D Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE IC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE ID Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE NC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE PC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE RC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
Part GR TRESORERIE ZC Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature de parts

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
GR TRESORERIE E1C FR001400JH22	Capitalisation	Capitalisation	EUR	395 179,94	3 813,121	103,64
GR TRESORERIE F2D FR0014006EB1	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	331 720 452,46	3 182 256,9941	104,24
GR TRESORERIE IC FR0000989626	Capitalisation	Capitalisation	EUR	4 583 873 433,78	107 849,61950	42 502,45
GR TRESORERIE ID FR0011375567	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	4 322 790,65	435,9954	9 914,76
GR TRESORERIE NC FR0013314234	Capitalisation	Capitalisation	EUR	211 054 721,76	1 983 026,118	106,431
GR TRESORERIE PC FR0013065299	Capitalisation	Capitalisation	EUR	2 033 188 253,31	19 333,909	105 161,78
GR TRESORERIE RC FR0013296332	Capitalisation	Capitalisation	EUR	103 072 949,51	195 483,919	527,27
GR TRESORERIE ZC FR0010875237	Capitalisation	Capitalisation	EUR	183 715 486,65	167 742,0410	1 095,23

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a. Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1 +/-	Pays 2 +/-	Pays 3 +/-	Pays 4 +/-	Pays 5 +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées						
Opérations temporaires sur titres						
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers						
Opérations temporaires sur titres						
Hors-bilan						
Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Options		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers		NA	NA	NA	NA	NA
Total						

C1b. Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total						

C1c. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts					
Obligations	732 773,58	242 022,30	490 751,28		
Titres de créances	5 018 758,61	1 954 792,32	3 063 966,29		
Opérations temporaires sur titres					
Comptes financiers	1 113 732,70				1 113 732,70
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Comptes financiers					
Hors-bilan					
Futures	NA				
Options	NA				
Swaps	NA	-1 291 062,68	1 291 062,68		
Autres instruments financiers	NA				
Total		905 751,94	4 845 780,25		1 113 732,70

C1d. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*) +/-	[3 - 6 mois] (*) +/-	[6 - 12 mois] (*) +/-	[1 - 3 ans] (*) +/-]3 - 5 ans] (*) +/-]5 - 10 ans] (*) +/-	>10 ans (*) +/-
Actif							
Dépôts							
Obligations	-1,26	116 500,16	59 250,59	557 024,10			
Titres de créances	1 995 126,51	715 103,99	2 154 069,49	154 458,62			
Opérations temporaires sur titres							
Comptes financiers	1 113 732,70						
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers							
Opérations temporaires sur titres							
Emprunts							
Comptes financiers							
Hors-bilan							
Futures							
Options							
Swaps	996 073,40	-294 093,85	-588 858,00	-113 121,56			
Autres instruments							
Total	4 104 931,35	537 510,30	1 624 462,08	598 361,16			

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e. Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts					
Actions et valeurs assimilées					
Obligations et valeurs assimilées					
Titres de créances					
Opérations temporaires sur titres					
Créances					
Comptes financiers					
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers					
Opérations temporaires sur titres					
Emprunts					
Dettes					
Comptes financiers					
Hors-bilan					
Devises à recevoir					
Devises à livrer					
Futures options swaps					
Autres opérations					
Total					

C1f. Exposition directe aux marchés de crédit^(*)

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
	+/-	+/-	+/-
Actif			
Obligations convertibles en actions			
Obligations et valeurs assimilées	732 773,58		
Titres de créances	5 018 758,61		
Opérations temporaires sur titres			
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers			
Opérations temporaires sur titres			
Hors-bilan			
Dérivés de crédits			
Solde net			

(*) Source SDG

C1g. Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
BNP PARIBAS FRANCE	80,65	
CITIBANK NA DUBLIN	215,94	
J.P.MORGAN AG FRANCFORT	16,82	
NATIXIS	3,24	
NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE GMBH	16,94	
SOCIETE GENERALE PAR	70,31	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
	210,00	
BNP PARIBAS FRANCE	230,00	
JP MORGAN FRANCFORT	25,00	
NATIXIS	530,00	
NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE GMBH	270,00	
SOCIETE GENERALE PAR	120,00	
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
J.P.MORGAN AG FRANCFORT		16,02
SOCIETE GENERALE PAR		288,87
NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE GMBH		340,33
CITIBANK NA DUBLIN		59,16
NATIXIS		631,66
BNP PARIBAS FRANCE		369,85
Dettes		
Collatéral espèces		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED		210,00

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

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

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	30/09/2024
Créances		
	Ventes à règlement différé	10 396 053,01
	Collatéraux	1 384 999,93
Total des créances		11 781 052,94
Dettes		
	Frais de gestion fixe	808 140,94
	Collatéraux	210 000,00
	Autres dettes	4 957,32
Total des dettes		1 023 098,26
Total des créances et des dettes		10 757 954,68

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	30/09/2024
Part GR TRESORERIE E1C	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	771,43
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,46
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE F2D	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	310 754,73
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,10
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE IC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	5 054 099,25
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,12
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE ID	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	2 135,36
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,12
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE NC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	351 005,37
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,28
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE PC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	1 951 863,81
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,11
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE RC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	138 842,49
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,17
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GR TRESORERIE ZC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	163 131,37
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,12
Rétrocessions des frais de gestion	

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	30/09/2024
Garanties reçues - dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	
Garanties données - dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	
Autres engagements hors bilan	
Total	

D4. Autres informations

D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/09/2024
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

D4b. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/09/2024
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			576 622 396,23
	FR0010213355	GROUPAMA ENTREPRISES - IC	253 407 803,99
	FR0010582452	GROUPAMA MONETAIRE - IC	323 214 592,24
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			576 622 396,23

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	271 328 687,75
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	66 385,47
Revenus de l'exercice à affecter	271 262 302,28
Report à nouveau	23 008,59
Sommes distribuables au titre du revenu net	271 285 310,87

Part GR TRESORERIE E1C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	12 474,91
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	12 474,91
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	12 474,91
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	12 474,91
Total	12 474,91
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE F2D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	12 154 243,66
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	12 154 243,66
Report à nouveau	23 007,33
Sommes distribuables au titre du revenu net	12 177 250,99
Affectation :	
Distribution	9 928 641,82
Report à nouveau du revenu de l'exercice	2 248 609,17
Capitalisation	
Total	12 177 250,99
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	3 182 256,9941
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	3,12
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE IC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	167 048 698,20
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	167 048 698,20
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	167 048 698,20
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	167 048 698,20
Total	167 048 698,20
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE ID

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	79 386,69
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	66 385,47
Revenus de l'exercice à affecter (**)	13 001,22
Report à nouveau	1,26
Sommes distribuables au titre du revenu net	13 002,48
Affectation :	
Distribution	13 001,38
Report à nouveau du revenu de l'exercice	1,10
Capitalisation	
Total	13 002,48
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	338,73
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	435,9954
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	29,82
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE NC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	7 358 599,95
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	7 358 599,95
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	7 358 599,95
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	7 358 599,95
Total	7 358 599,95
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE PC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	74 276 137,63
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	74 276 137,63
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	74 276 137,63
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	74 276 137,63
Total	74 276 137,63
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE RC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	3 704 047,22
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	3 704 047,22
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	3 704 047,22
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	3 704 047,22
Total	3 704 047,22
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

Part GR TRESORERIE ZC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	30/09/2024
Revenus nets	6 695 099,49
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	6 695 099,49
Report à nouveau	
Sommes distribuables au titre du revenu net	6 695 099,49
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	
Capitalisation	6 695 099,49
Total	6 695 099,49
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	
Crédits d'impôt totaux	
Crédits d'impôt unitaires	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	

D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées et latentes nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	11 808 948,88
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	11 808 948,88
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	11 808 948,88

Part GR TRESORERIE E1C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	495,63
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	495,63
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	495,63
Affectation :	
Distribution	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	
Capitalisation	495,63
Total	495,63
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE F2D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	528 139,05
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	528 139,05
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	528 139,05
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	528 139,05
Total	528 139,05
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE IC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	7 262 892,99
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	7 262 892,99
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	7 262 892,99
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	7 262 892,99
Total	7 262 892,99
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE ID

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	6 978,18
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	6 978,18
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	6 978,18
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	6 978,18
Total	6 978,18
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE NC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	334 672,26
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	334 672,26
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	334 672,26
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	334 672,26
Total	334 672,26
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE PC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	3 221 328,60
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	3 221 328,60
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 221 328,60
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	3 221 328,60
Total	3 221 328,60
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE RC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	163 354,65
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	163 354,65
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	163 354,65
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	163 354,65
Total	163 354,65
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

Part GR TRESORERIE ZC

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	30/09/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	291 087,52
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	291 087,52
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	291 087,52
Affectation : Distribution Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes Capitalisation	291 087,52
Total	291 087,52
* Information relative aux acomptes versés Acomptes unitaires versés	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution Nombre de parts Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			732 773 581,61	9,83
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			732 773 581,61	9,83
Automobiles			7 915 903,56	0,11
VOLKSWAGEN LEASING 1.625% 15-08-25	EUR	8 000 000	7 915 903,56	0,11
Banques commerciales			400 188 226,49	5,36
BELFIUS SANV E3R+0.35% 26-06-26	EUR	22 000 000	22 011 371,56	0,30
BELFIUS SANV E3R+0.4% 16-09-26	EUR	30 000 000	30 086 461,67	0,40
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.25% 14-01-25	EUR	15 000 000	15 041 171,72	0,20
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	13 000 000	12 771 348,70	0,17
BNP PAR E3R+0.3% 20-03-26 EMTN	EUR	20 000 000	20 043 777,78	0,27
BPCE ISSUER E3R+0.39% 06-03-26	EUR	40 000 000	40 136 773,33	0,54
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	12 800 000	12 745 665,05	0,17
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	16 000 000	16 517 758,90	0,22
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	8 000 000	8 029 130,22	0,11
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	35 000 000	35 384 387,50	0,47
KBC GROUPE 1.5% 29-03-26 EMTN	EUR	20 000 000	19 962 254,79	0,27
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 09-01-26	EUR	26 600 000	26 970 978,38	0,36
NATWEST GROUP 0.75% 15-11-25	EUR	8 000 000	8 026 419,02	0,11
NATWEST GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	14 000 000	14 049 341,37	0,19
RCI BANQUE E3R+0.71% 14-09-26	EUR	30 000 000	30 077 324,17	0,40
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	20 000 000	20 194 386,11	0,27
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	41 800 000	42 283 920,92	0,56
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	6 434 000	6 362 669,86	0,09
UNICREDIT 1.2% 20-01-26 EMTN	EUR	19 465 000	19 493 085,44	0,26
Boissons			8 028 157,81	0,11
HEINEKEN 2.875% 08/25	EUR	8 000 000	8 028 157,81	0,11
Crédit à la consommation			24 145 086,22	0,32
NT CONS FIN E3R+0.65% 22-01-26	EUR	8 000 000	8 094 200,00	0,11
Santander Consumer Finance E3R+0.48% 14-03-25	EUR	16 000 000	16 050 886,22	0,21
Distribution spécialisée			15 326 247,08	0,21
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	14 600 000	15 326 247,08	0,21
Gaz			19 715 228,54	0,26
SNAM E3R+0.4% 15-04-26 EMTN	EUR	19 500 000	19 715 228,54	0,26
Marchés de capitaux			147 248 550,88	1,98
BANCO NTANDER 1.125% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 010 845,90	0,13
BANCO NTANDER 3.75% 16-01-26	EUR	18 100 000	18 828 967,11	0,25
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	15 000 000	15 156 318,33	0,20
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1.375% 05-01-26	EUR	13 000 000	12 914 796,37	0,17
HSBC CONTINENTAL EUROPE E3R+0.42% 10-05-26	EUR	25 000 000	25 172 759,03	0,34
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS PLC E E3R+0.36% 10-05-26	EUR	35 000 000	35 149 579,31	0,49
NATL BANK OF CANADA OISEST+0.27% 26-09-25	EUR	30 000 000	30 015 284,83	0,40

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			-1 263,67	0,00
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.625% 02-12-24	EUR		-1 263,67	0,00
Services financiers diversifiés			110 207 444,70	1,48
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.38% 08-09-25	EUR	6 900 000	6 928 571,75	0,09
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26-01-26	EUR	32 500 000	32 943 668,33	0,44
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.85% 13-01-25	EUR	26 000 000	26 306 276,39	0,35
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-11-25	EUR	39 300 000	38 317 780,26	0,52
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 24-03-25	EUR	5 800 000	5 711 147,97	0,08
TITRES DE CRÉANCES			5 018 758 607,04	67,36
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			3 678 302 243,12	49,37
Automobiles			66 528 197,48	0,89
RENAULT SA 100125 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 889 605,93	0,15
RENAULT SA 121124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 913 684,19	0,26
RENAULT SA 130125 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 886 562,34	0,15
RENAULT SA 241024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 975 839,71	0,13
RENAULT SA 311224 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 862 505,31	0,20
Banques commerciales			1 873 655 792,48	25,16
BANQUE PALATINE 061224 OISEST 0.34	EUR	25 000 000	25 880 464,02	0,35
BANQUE PALATINE 080825 OISEST 0.295	EUR	30 000 000	30 168 030,04	0,40
BANQUE PALATINE 151124 OISEST 0.34	EUR	20 000 000	20 755 995,98	0,28
BANQUE PALATINE 250325 OISEST 0.31	EUR	12 500 000	12 776 336,43	0,17
BARCLAYS BANK PLC 030225 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 843 410,30	0,41
BARCLAYS BANK PLC 040425 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 629 294,36	0,41
BARCLAYS BANK PLC 301224 OISEST 0.31	EUR	40 000 000	41 144 644,19	0,55
BARCLAYS BANK PLC 311224 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 937 802,55	0,42
BPCE (ISSUER) 011124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 172 972,67	0,42
BPCE (ISSUER) 030125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 792 777,63	0,35
BPCE (ISSUER) 080425 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 612 479,14	0,41
BPCE (ISSUER) 131124 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 948 761,08	0,35
BPCE (ISSUER) 310125 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 852 523,61	0,41
BPCE SA 030925 OISEST 0.3	EUR	25 000 000	25 068 222,15	0,34
BPCE SA 050925 OISEST 0.29	EUR	30 000 000	30 068 572,62	0,40
BPCE SA 060825 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 173 845,38	0,40
BPCE SA 090525 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 492 838,05	0,41
BPCE SA 110925 OISEST 0.29	EUR	20 000 000	20 033 870,34	0,27
BPCE SA 130625 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 358 448,80	0,41
BPCE SA 220725 OISEST 0.3	EUR	50 000 000	50 386 788,81	0,68
BPCE SA 250725 OISEST 0.3	EUR	50 000 000	50 369 385,01	0,68
CAISSE FEDERAL 130826 E3R 0.4	EUR	20 000 000	20 107 242,74	0,27
CAISSE FEDERALE D 210825 OISEST 0.3	EUR	20 000 000	20 089 161,91	0,27
CFCM MAINE ANJOU B 050226 OISEST 0.58	EUR	13 000 000	13 390 132,24	0,18
CRCAM ALPES PROVENCE 280125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 722 994,08	0,35
CRCAM CENTRE LOIRE 160125 OISEST 0.33	EUR	25 000 000	25 760 478,40	0,35
CRCAM DU NORD EST 131124 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 756 256,47	0,28
CRCAM SUD RHONE ALPES 160925 OISEST 0.28	EUR	20 000 000	20 026 810,20	0,27

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CRCAM TOURAINE POITOU 160125 OISEST 0.33	EUR	25 000 000	25 760 478,40	0,35
CREDIT AGRICOLE SA 061124 OISEST 0.315	EUR	30 000 000	31 160 819,51	0,42
CREDIT MUTUEL ARKEA 100125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 774 332,03	0,35
CREDIT MUTUEL ARKEA 160525 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 476 404,58	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA 220425 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 563 142,46	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA 250425 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 548 755,33	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA 250925 OISEST 0.29	EUR	30 000 000	30 007 503,35	0,40
CREDIT MUTUEL ARKEA 280325 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 656 024,21	0,41
ING BANK NEDERLAND NV 080825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 175 443,46	0,40
ING BANK NEDERLAND NV 130825 OISEST 0.26	EUR	30 000 000	30 156 553,74	0,40
ING BANK NEDERLAND NV 260825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 112 713,33	0,40
ING BANK NEDERLAND NV 261124 OISEST 0.32	EUR	35 000 000	36 265 694,68	0,49
JYSKE BANK DNK 130825 OISEST 0.25	EUR	30 000 000	30 154 678,25	0,40
KBC GROUPE SA 231224 FIX 0.0	EUR	70 000 000	69 436 971,44	0,93
LA BANQUE POSTALE 120825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 160 106,16	0,40
LA BANQUE POSTALE 150925 OISEST 0.265	EUR	30 000 000	30 039 885,90	0,40
LA BANQUE POSTALE 260825 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 114 614,57	0,40
LCL CREDIT LYONNAIS 040425 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 626 768,80	0,41
LCL CREDIT LYONNAIS 070825 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 179 204,22	0,41
LCL CREDIT LYONNAIS 071124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 158 877,86	0,42
LCL CREDIT LYONNAIS 151124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 131 052,51	0,42
LCL CREDIT LYONNAIS 301024 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 186 590,55	0,42
RCI BANQUE SA 100925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 177 045,32	0,39
SG OISEST+0.42% 03-11-25	EUR	30 000 000	30 452 639,05	0,41
SOCIETE GENERALE 020725 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 242 670,33	0,41
SOCIETE GENERALE 020725 OISEST 0.3	EUR	20 000 000	20 179 512,78	0,27
SOCIETE GENERALE 040825 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 112 990,88	0,40
SOCIETE GENERALE 061224 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	31 049 563,04	0,42
SOCIETE GENERALE 071124 OISEST 0.37	EUR	30 000 000	31 185 360,43	0,42
UBS AG OISEST+0.31% 25-04-25	EUR	30 000 000	30 563 571,66	0,41
UNICREDIT S.P.A. 020125 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 959 847,87	0,42
UNICREDIT S.P.A. 071124 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 155 569,55	0,42
UNICREDIT S.P.A. 110725 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 271 257,45	0,41
UNICREDIT S.P.A. 160125 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 914 336,52	0,41
UNICREDIT S.P.A. 181024 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	31 224 273,06	0,42
Composants automobiles			174 843 917,61	2,35
FORVIA 041124 OISEST 0.55	EUR	5 000 000	5 070 262,51	0,07
FORVIA 081124 OISEST 0.55	EUR	13 000 000	13 129 873,85	0,18
FORVIA 121124 OISEST 0.55	EUR	10 000 000	10 096 434,84	0,14
FORVIA 161224 OISEST 0.57	EUR	20 000 000	20 114 631,87	0,27
FORVIA 181124 OISEST 0.57	EUR	7 000 000	7 062 277,71	0,09
FORVIA 270125 OISEST 0.57	EUR	5 000 000	5 001 561,04	0,07
OPMOBILITY 060125 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 870 253,17	0,17
OPMOBILITY 111224 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 874 488,03	0,23
OPMOBILITY 121224 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 917 702,17	0,15
OPMOBILITY 210225 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 942 776,85	0,05
OPMOBILITY 241224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 956 571,54	0,07

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VALEO SA 051124 FIX 0.0	EUR	33 000 000	32 882 100,47	0,43
VALEO SA 081024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 983 874,67	0,27
VALEO SA 191124 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 941 108,89	0,16
Construction et ingénierie			69 381 756,24	0,93
GROU E E3R+1.2% 27-01-25	EUR	20 000 000	20 173 724,44	0,27
GROUPE EIFFAGE 100125 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 715 261,53	0,40
GROUPE EIFFAGE 270825 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 492 770,27	0,26
Crédit à la consommation			2 928 562,32	0,04
CREDIT AGRICOL 290725 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 928 562,32	0,04
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			63 415 164,40	0,85
CARREFOUR S A 220425 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 465 222,99	0,39
SAVENCIA SA 061124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 981 717,94	0,07
SAVENCIA SA 111024 FIX 0.0	EUR	29 000 000	28 968 223,47	0,39
Divertissement			24 877 057,99	0,33
VIVENDI 191124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 877 057,99	0,33
Electricité			19 998 029,36	0,27
EDF 011024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 998 029,36	0,27
Emballage et conditionnement			14 795 030,84	0,20
VERALLIA SASU 240225 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 795 030,84	0,20
FPI Hôtel et Lieu de Villégiature			9 985 136,21	0,13
COVIVIO HOTELS SCA 151024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 985 136,21	0,13
FPI Soins de Santé			11 980 794,98	0,16
COFINIMMO SA 161024 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 980 794,98	0,16
Hôtels, restaurants et loisirs			4 969 303,25	0,07
ACCOR SA 031224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 969 303,25	0,07
Logiciels			44 358 389,33	0,60
VICAT SA 121124 FIX 0.0	EUR	14 500 000	14 435 258,64	0,19
VICAT SA 121124 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 968 745,55	0,09
VICAT SA 171024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 964 063,81	0,28
VICAT SA 311024 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 990 321,33	0,04
Marchés de capitaux			154 013 555,91	2,07
HSBC CONTINENTAL EUROPE 050925 OISEST 0.	EUR	25 000 000	25 063 579,06	0,34
HSBC CONTINENTAL EUROPE 110425 OISEST 0.	EUR	20 000 000	20 401 590,48	0,27
HSBC CONTINENTAL EUROPE 120925 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 054 786,44	0,40
HSBC CONTINENTAL EUROPE 250425 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 554 952,75	0,41
HSBC CONTINENTAL EUROPE 300425 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 536 682,95	0,42
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 271124 FIX 0.0	EUR	17 500 000	17 401 964,23	0,23
Media			7 971 854,92	0,11
LAGARDERE SA 311024 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 971 854,92	0,11
Médias			4 964 936,51	0,07
HAVAS SA 091224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 964 936,51	0,07

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Métaux et minerais			84 526 700,43	1,13
ARCELORMITTAL 111124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 874 789,11	0,39
ARCELORMITTAL 121124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 914 593,36	0,27
ARCELORMITTAL 161224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 850 678,05	0,27
ARCELORMITTAL 171224 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 886 639,91	0,20
Produits pharmaceutiques			58 824 841,60	0,79
ITM ENTREPRISES 061124 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 949 160,16	0,17
ITM ENTREPRISES 091024 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 988 375,40	0,17
ITM ENTREPRISES 191124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 951 136,00	0,13
ITM ENTREPRISES 281024 FIX 0.0	EUR	23 000 000	22 936 170,04	0,32
Services aux collectivités			130 594 403,68	1,75
ENGIE SA 071024 OISEST 0.09	EUR	50 000 000	50 131 425,05	0,67
ENGIE SA 311024 OISEST 0.1	EUR	50 000 000	50 099 771,02	0,67
VEOLIA ENVIRONNEMENT 190625 OISEST 0.325	EUR	30 000 000	30 363 207,61	0,41
Services aux professionnels			9 957 986,70	0,13
TELEPERFORMANCE SE 121124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 957 986,70	0,13
Services de télécommunication diversifiés			37 776 096,59	0,51
ILIAD SA 121124 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 921 627,65	0,23
ILIAD SA 181124 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 942 391,70	0,15
ILIAD SA 231224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 912 077,24	0,13
Services financiers diversifiés			776 017 465,41	10,41
BANQUE FEDERATIVE 010825 OISEST 0.3	EUR	16 000 000	16 106 897,35	0,22
BANQUE FEDERATIVE 010825 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 116 382,13	0,40
BANQUE FEDERATIVE 030125 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 960 611,17	0,42
BANQUE FEDERATIVE 030625 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 405 596,13	0,41
BANQUE FEDERATIVE 050925 OISEST 0.32	EUR	40 000 000	40 111 532,40	0,54
BANQUE FEDERATIVE 060325 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 736 880,52	0,41
BANQUE FEDERATIVE 091224 OISEST 0.32	EUR	40 000 000	41 303 183,29	0,55
BANQUE FEDERATIVE 180725 OISEST 0.32	EUR	10 000 000	10 085 063,90	0,14
BANQUE FEDERATIVE 220825 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 130 233,43	0,40
BANQUE FEDERATIVE 280125 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 725 468,41	0,35
BANQUE FEDERATIVE 291124 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	31 088 082,96	0,42
CA CONSUMER FINANCE 070826 E3R 0.39	EUR	30 000 000	30 194 646,58	0,41
CA CONSUMER FINANCE 100425 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 405 603,66	0,27
CA CONSUMER FINANCE 110725 OISEST 0.29	EUR	20 000 000	20 181 375,13	0,27
CA CONSUMER FINANCE 160425 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 830 231,89	0,13
CA CONSUMER FINANCE 221124 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	31 109 697,99	0,42
CA CONSUMER FINANCE 230425 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 555 974,49	0,41
CA CONSUMER FINANCE 250725 OISEST 0.3	EUR	25 000 000	25 191 764,73	0,34
CA CONSUMER FINANCE 271224 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 975 647,64	0,42
CA CONSUMER FINANCE 280825 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 106 359,60	0,40
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 120925 FI	EUR	35 000 000	34 061 313,65	0,46
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 130825 FI	EUR	30 000 000	29 251 579,47	0,39
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 280825 FI	EUR	30 000 000	29 223 192,78	0,39
PSA BANQUE FRANCE 050225 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 839 471,66	0,41

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PSA BANQUE FRANCE 050925 OISEST 0.29	EUR	20 000 000	20 046 316,78	0,27
PSA BANQUE FRANCE 090726 E3R 0.36	EUR	30 000 000	30 288 150,00	0,41
PSA BANQUE FRANCE 180925 OISEST 0.29	EUR	35 000 000	35 031 936,53	0,47
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 091024 FIX 0	EUR	10 000 000	9 991 055,65	0,13
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 101024 FIX 0	EUR	1 000 000	999 006,27	0,01
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 101224 FIX 0	EUR	4 000 000	3 973 051,58	0,05
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 111024 FIX 0	EUR	3 000 000	2 996 721,00	0,04
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 141024 FIX 0	EUR	4 000 000	3 994 436,64	0,05
Services liés aux technologies de l'information			12 983 335,42	0,17
SOPRA STERIA GROUP 091024 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 997 299,90	0,04
SOPRA STERIA GROUP 141024 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 986 035,52	0,13
Transport routier et ferroviaire			18 953 933,46	0,25
SIXT SE 091024 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 996 378,61	0,05
SIXT SE 281024 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 957 554,85	0,20
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 340 456 363,92	17,99
Automobiles			19 969 734,82	0,27
VOLKSWAGEN AG 151024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 969 734,82	0,27
Banques commerciales			570 686 247,84	7,66
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 281024 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 903 707,11	0,47
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 110825	EUR	30 000 000	29 244 753,35	0,39
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 150425	EUR	20 000 000	19 660 787,57	0,26
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 180225	EUR	30 000 000	29 620 140,26	0,40
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 230925	EUR	30 000 000	29 160 429,35	0,39
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 240125 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 735 583,23	0,33
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 300425 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 458 136,42	0,40
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 110725 F	EUR	25 000 000	24 423 527,34	0,33
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 150825 F	EUR	25 000 000	24 363 939,42	0,33
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 171024 F	EUR	30 000 000	29 950 754,66	0,40
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 210825 F	EUR	30 000 000	29 224 758,52	0,39
SANTANDER CONSUMER BANK 170925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 177 714,20	0,39
UBS AG, LONDON BRANCH 071124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 892 031,24	0,40
UBS AG, LONDON BRANCH 110725 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 276 189,02	0,41
UBS AG, LONDON BRANCH 231025 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 025 811,01	0,40
UBS AG LONDON BRANCH 171024 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 951 014,59	0,40
UBS AG OISEST+0.28% 09-06-25	EUR	20 000 000	20 256 452,47	0,27
UBS AG OISEST+0.3% 11-08-25	EUR	35 000 000	35 192 072,81	0,48
UBS AG OISEST+0.3% 28-08-25	EUR	30 000 000	30 106 412,66	0,40
UNIC OISEST+0.34% 05-12-24	EUR	30 000 000	31 062 032,61	0,42
Crédit à la consommation			99 221 045,31	1,33
NT CONS FIN ZCP 25-03-25	EUR	30 000 000	29 546 429,48	0,39
Santander Consumer Finance S.A. 011024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 998 102,96	0,27
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 020125 F	EUR	30 000 000	29 731 340,02	0,40
Santander Consumer Finance S.A. 291024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 945 172,85	0,27

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Electricité			23 882 981,18	0,32
SSE PLC. 111224 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 923 125,75	0,15
SSE PLC. 311024 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 959 855,43	0,17
Gaz			74 039 868,34	0,99
SNAM SPA 041124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 930 793,71	0,27
SNAM SPA 190925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 163 238,00	0,39
SNAM SPA 221024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 945 836,63	0,33
Marchés de capitaux			288 878 923,61	3,88
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 060525 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 440 667,15	0,40
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 070225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 639 387,64	0,40
LLOY B OISEST+0.29% 17-07-25	EUR	25 000 000	25 210 618,32	0,34
LLOY B OISEST+0.31% 30-12-24	EUR	30 000 000	30 929 997,18	0,42
LLOY B OISEST+0.34% 11-10-24	EUR	30 000 000	31 249 302,24	0,42
LLOYDS BANK CO 010725 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 232 850,10	0,45
LLOYDS BANK CORPOR 050925 OISEST 0.29	EUR	25 000 000	25 063 988,92	0,34
NATWEST MARKETS PLC 120925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 195 694,98	0,39
NATWEST MARKETS PLC 230925 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 173 984,73	0,39
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV 150125	EUR	25 000 000	24 742 432,35	0,33
Pétrole et gaz			14 926 245,88	0,20
ENI SPA 201124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 926 245,88	0,20
Services financiers diversifiés			238 872 215,69	3,21
ARABELLA FINAN 081124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 905 445,00	0,33
ARABELLA FINAN 091224 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 799 745,71	0,40
ARABELLA FINAN 111024 FIX 0.0	EUR	40 000 000	39 956 402,02	0,55
ARABELLA FINAN 131224 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 788 869,73	0,40
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 291024 FIX	EUR	20 000 000	19 941 442,05	0,27
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 301024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 923 714,55	0,33
NATWEST MARKETS NV 240125 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 737 925,90	0,33
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 051124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 945 914,40	0,20
UBS AG LONDON BRANCH 141124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 872 756,33	0,40
Transport routier et ferroviaire			9 979 101,25	0,13
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 211024	EUR	10 000 000	9 979 101,25	0,13
TITRES D'OPC			576 622 396,23	7,74
OPCVM			576 622 396,23	7,74
Gestion collective			576 622 396,23	7,74
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	EUR	105 521,9528	253 407 803,99	3,40
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	1 426,918	323 214 592,24	4,34
Total			6 328 154 584,88	84,93

(*) 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).

E2. 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.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a. 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.

E3b. 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/2.515	16 409 406		-73 474,76	16 409 406,00
OISEST/0.0/FIX/2.647	12 808 301		-42 143,02	12 808 301,00
OISEST/0.0/FIX/2.657	8 340 901		-29 488,92	8 340 901,00
OISEST/0.0/FIX/2.675	58 232 156		-89 764,29	58 232 156,00
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/2.692	10 302 436		-41 956,57	10 302 436,00
OISEST/0.0/FIX/2.698	39 113 934		-58 487,46	39 113 934,00
OISEST/0.0/FIX/2.700	12 397 704		-33 144,15	12 397 704,00
OISEST/0.0/FIX/2.705	29 106 793		-48 038,14	29 106 793,00
OISEST/0.0/FIX/2.707	12 423 058		-34 252,48	12 423 058,00
OISEST/0.0/FIX/2.707	12 108 125		-33 640,73	12 108 125,00
OISEST/0.0/FIX/2.762	29 088 676		-50 237,89	29 088 676,00
OISEST/0.0/FIX/2.880	7 991 873		-13 281,77	7 991 873,00
OISEST/0.0/FIX/2.881	7 873 982		-14 995,76	7 873 982,00
OISEST/0.0/FIX/2.884	24 214 091		-38 732,13	24 214 091,00
OISEST/0.0/FIX/2.885	29 059 755		-66 379,45	29 059 755,00
OISEST/0.0/FIX/2.892	19 373 405		-44 114,02	19 373 405,00
OISEST/0.0/FIX/2.896	29 048 375		-43 926,08	29 048 375,00
OISEST/0.0/FIX/2.914	29 042 688		-64 132,35	29 042 688,00
OISEST/0.0/FIX/2.932	29 048 375		-57 106,20	29 048 375,00
OISEST/0.0/FIX/2.998	12 695 800		-13 337,19	12 695 800,00
OISEST/0.0/FIX/3.131	2 898 041		-9 166,01	2 898 041,00
OISEST/0.0/FIX/3.143	19 760 000		-10 218,29	19 760 000,00
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/3.224	13 329 970		-93 351,91	13 329 970,00
OISEST/0.0/FIX/3.267	3 925 772		-1 219,07	3 925 772,00
OISEST/0.0/FIX/3.288	9 749 616		-13 228,86	9 749 616,00
OISEST/0.0/FIX/3.324	15 001 657		-133 177,36	15 001 657,00
OISEST/0.0/FIX/3.328	24 103 149		-102 355,71	24 103 149,00
OISEST/0.0/FIX/3.363	29 183 751		-56 562,20	29 183 751,00
OISEST/0.0/FIX/3.367	24 096 102	67 973,42		24 096 102,00
OISEST/0.0/FIX/3.390	24 714 988		-3 970,71	24 714 988,00
OISEST/0.0/FIX/3.403	14 618 400	37 898,20		14 618 400,00
OISEST/0.0/FIX/3.419	28 884 358	42 755,78		28 884 358,00
OISEST/0.0/FIX/3.430	19 254 364		-18 718,32	19 254 364,00

E3b. 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/3.434	29 501 660		-8 504,44	29 501 660,00
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	12 783 448		-3 752,71	12 783 448,00
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/3.476	4 999 518		-7 452,58	4 999 518,00
OISEST/0.0/FIX/3.480	5 604 915		-5 378,14	5 604 915,00
OISEST/0.0/FIX/3.486	29 540 425		-7 960,85	29 540 425,00
OISEST/0.0/FIX/3.498	9 839 182		-5 246,35	9 839 182,00
OISEST/0.0/FIX/3.531	24 949 479		-14 194,51	24 949 479,00
OISEST/0.0/FIX/3.536	3 950 318		-4 990,04	3 950 318,00
OISEST/0.0/FIX/3.548	29 148 570		-17 045,79	29 148 570,00
OISEST/0.0/FIX/3.555	9 877 574		-6 852,47	9 877 574,00
OISEST/0.0/FIX/3.559	9 328 562		-4 772,31	9 328 562,00
OISEST/0.0/FIX/3.620	8 602 120	1 099,61		8 602 120,00
OISEST/0.0/FIX/3.666	10 000 000	593,00		10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.672	10 000 000	11 400,40		10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.687	9 798 522	1 208,35		9 798 522,00
OISEST/0.0/FIX/3.713	30 000 000	37 107,00		30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.745	30 000 000	23 318,40		30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.770	20 000 000	16 821,20		20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.827	35 000 000	9 880,50		35 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.863	30 000 000	3 243,90		30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.865	30 000 000	2 638,50		30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.906	20 000 000		-2 117,40	20 000 000,00
Sous-total 3.		403 903,03	-1 705 879,50	1 291 062 681,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		403 903,03	-1 705 879,50	1 291 062 681,00

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

E3c. 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.

E3d. 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.

E3e. 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.

E4. 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.

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	6 328 154 584,88
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	-1 301 976,47
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 (+)	1 125 513 757,91
Autres passifs (-)	-1 023 098,26
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	7 451 343 268,06

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GR TRESORERIE E1C	EUR	3 813,121	103,64
Part GR TRESORERIE F2D	EUR	3 182 256,9941	104,24
Part GR TRESORERIE IC	EUR	107 849,61950	42 502,45
Part GR TRESORERIE ID	EUR	435,9954	9 914,76
Part GR TRESORERIE NC	EUR	1 983 026,118	106,431
Part GR TRESORERIE PC	EUR	19 333,909	105 161,78
Part GR TRESORERIE RC	EUR	195 483,919	527,27
Part GR TRESORERIE ZC	EUR	167 742,0410	1 095,23

GROUPAMA TRESORERIE

COMPTES ANNUELS

28/09/2023

BILAN ACTIF AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	4 545 095 365,06	4 718 559 606,45
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	50 607 463,83	831 585 840,61
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	50 607 463,83	831 585 840,61
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	4 092 598 074,66	3 524 307 282,09
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	2 678 705 345,59	2 451 329 720,13
Titres de créances négociables	2 678 705 345,59	2 441 342 943,30
Autres titres de créances	0,00	9 986 776,83
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	1 413 892 729,07	1 072 977 561,96
Organismes de placement collectif	400 493 202,94	359 931 037,55
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	400 493 202,94	359 931 037,55
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	1 396 623,63	2 735 446,20
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	1 396 623,63	2 735 446,20
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	283 085,07	739,50
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	283 085,07	739,50
COMPTES FINANCIERS	849 608 054,63	617 222 194,00
Liquidités	849 608 054,63	617 222 194,00
TOTAL DE L'ACTIF	5 394 986 504,76	5 335 782 539,95

BILAN PASSIF AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 240 275 299,92	5 281 683 196,76
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,24	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-11 168 781,86	-25 883 007,85
Résultat de l'exercice (a,b)	126 738 995,15	1 828 622,08
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	5 355 845 513,45	5 257 628 810,99
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 498,09	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	1 498,09	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	1 498,09	0,00
DETTES	39 139 493,22	78 153 728,96
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	39 139 493,22	78 153 728,96
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	5 394 986 504,76	5 335 782 539,95

(a) Y compris comptes de régularisation

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

HORS-BILAN AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Swaps de taux		
E3R/0.0/FIX/-0.505	0,00	5 000 000,00
E3R/0.0/FIX/-0.526	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.51	0,00	13 000 000,00
E3R/0.0/FIX/-0.272	15 600 000,00	15 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.52	0,00	8 000 000,00
E3R/0.0/FIX/-0.348	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.45	0,00	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.48	0,00	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.272	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.18	0,00	40 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.186	0,00	45 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.24	0,00	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.25	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.18	0,00	19 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.344	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.02	0,00	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.035	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/-0.10	0,00	16 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.135	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.130	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.131	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.141	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.147	0,00	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.147	0,00	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.141	0,00	8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.054	0,00	14 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.107	0,00	17 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.195	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.191	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.111	0,00	8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.388	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.411	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.197	0,00	29 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.238	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.268	0,00	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.287	0,00	20 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.416	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.411	0,00	65 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.445	0,00	37 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.144	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.438	0,00	33 000 000,00

HORS-BILAN AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
OISEST/0.0/FIX/0.469	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.450	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.495	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/0.465	0,00	40 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.375	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.501	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.516	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.435	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.475	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.501	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.404	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.453	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.399	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.457	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.520	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.622	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.617	55 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.779	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.666	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.657	41 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.873	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.772	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.627	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.644	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.662	8 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.662	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.847	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.696	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.657	35 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.707	23 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.804	35 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.786	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.791	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.783	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.708	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.712	15 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.741	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.718	4 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.692	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.756	2 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.724	3 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.741	8 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.703	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.78	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.742	3 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.843	30 000 000,00	0,00

HORS-BILAN AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
OISEST/0.0/FIX/3.831	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.796	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.714	15 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.682	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.750	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.805	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.734	14 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.779	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.699	35 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.755	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.688	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.684	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.706	16 500 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.717	19 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.718	12 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.718	2 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.672	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.732	15 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.774	26 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.777	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.722	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.775	16 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.749	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.775	11 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.778	5 500 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.826	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.778	20 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.762	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.764	15 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.793	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.796	32 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.814	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.848	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.821	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.894	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.923	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.909	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.914	5 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.945	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.928	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.918	10 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.950	7 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.920	17 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.918	30 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.946	25 000 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.920	17 000 000,00	0,00

HORS-BILAN AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
OISEST/0.0/FIX/3.947	22 500 000,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.931	9 600 000,00	0,00
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	22 104 167,37	292 821,97
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	7 194 118,68	12 081 457,96
Produits sur titres de créances	95 766 810,13	418 423,52
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	5 486,11	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	2 693 632,54	491 913,31
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	127 764 214,83	13 284 616,76
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	208 643,69	363 599,50
Charges sur dettes financières	36 371,24	5 372 921,72
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	245 014,93	5 736 521,22
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	127 519 199,90	7 548 095,54
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	4 509 238,64	5 207 206,16
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	123 009 961,26	2 340 889,38
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	3 766 611,90	-512 267,30
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	37 578,01	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	126 738 995,15	1 828 622,08

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Méthodes de valorisation

Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé français ou étranger dont les ETF :

• Valeurs françaises et de la zone Europe et titres étrangers négociés en Bourse de Paris : Dernier cours du jour de valorisation.

Pour les produits de taux, la société de gestion se réserve le droit d'utiliser des cours contribués quand ceux-ci sont plus représentatifs de la valeur de négociation.

Les valeurs étrangères en devises sont converties en contrevaletur Euro suivant le cours des devises à Paris au jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publiés officiellement. Celles dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du gérant du FIA ou de la société de gestion.

Titres et actions d'OPC

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Titres de créances négociables

Les titres de créances négociables (à court terme et à moyen terme, bons des sociétés financières, bons des institutions financières spécialisées) sont valorisés suivant les règles suivantes :

- sur la base du prix auquel s'effectuent les transactions de marché ;
- en l'absence de prix de marché significatif, par l'application d'une méthode actuarielle, le taux de référence étant celui des émissions des titres équivalents majoré, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.

Opérations à terme fermes et conditionnelles

- Les contrats à terme fermes sur les marchés dérivés sont évalués au cours de compensation de la veille.
- Les options sur les marchés dérivés sont évaluées au cours de clôture de la veille.

Opérations de gré à gré

Les opérations conclues sur un marché de gré à gré, autorisé par la réglementation applicable aux OPC sont valorisés à leur valeur de marché.

Opérations de cessions et d'acquisitions temporaires de titres

- Acquisitions temporaires de titres

Les titres reçus en pension ou les titres empruntés sont inscrits en portefeuille acheteur dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension ou titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts à recevoir.

•Cessions temporaires de titres

Les titres donnés en pension ou les titres prêtés sont inscrits en portefeuille et valorisés à leur valeur actuelle.

La dette représentative des titres donnés en pension comme celle des titres prêtés est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus. Au dénouement les intérêts reçus ou versés sont comptabilisés en revenus de créances.

•Garanties financières et appels de marges

Les garanties financières reçues sont évaluées au prix du marché (mark-to-market).

Les marges de variation quotidiennes sont calculées par différence entre l'évaluation au prix de marché des garanties constituées et l'évaluation au prix du marché des instruments collatéralisés.

De manière générale, les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du conseil d'administration ou du directoire de la SICAV ou, pour un fonds commun, de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Méthode d'évaluation des engagements hors bilan

•Pour les contrats à terme fermes au nominal x quantité x cours de compensation x (devise).

•Pour les contrats à terme conditionnels en équivalent sous-jacent.

•Pour les swaps :

▪Swaps de taux adossés ou non adossés

Engagement = nominal + évaluation de la jambe à taux fixe (si TF/TV) ou à taux variable (si TV/TF) au prix du marché.

▪Autres Swaps

Engagement = nominal + valeur boursière (lorsque l'OPC a adopté la méthode synthétique de valorisation).

Frais de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPC a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPC ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPC.

Pour les frais courants effectivement facturés à l'OPC, se reporter à la partie « Frais » du Document d'Informations clés pour l'Investisseur (DICI).

Parts F2

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,15% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Parts IC, ID et P

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,30% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part M

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,20% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part N

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,60% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Part R

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,25% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif*
Commission de mouvement perçue par Dépositaire CACEIS BANK	Prélèvement sur chaque transaction	Valeur mobilières : Néant Opération de change : 10€ TTC Produits OTC : de 10€ à 150€* TTC *selon complexité
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC : Actions et assimilés : max 0,1% Obligations et assimilés : max 0,03% Futures et options : max 1€ par lot
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 10%

Les éventuels coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM pourront s'ajouter aux frais affichés ci-dessus.

La contribution à l'AMF sera également prise en charge par l'OPCVM.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts GROUPAMA TRESORERIE IC	Capitalisation	Capitalisation
Parts GROUPAMA TRESORERIE ID	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
Parts GROUPAMA TRESORERIE MC	Capitalisation	Capitalisation
Parts GROUPAMA TRÉSORERIE N	Capitalisation	Capitalisation
Parts GROUPAMA TRESORERIE P	Capitalisation	Capitalisation
Parts GROUPAMA TRESORERIE PART F2	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
Parts GROUPAMA TRESORERIE R	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 28/09/2023 EN EUR

	28/09/2023	29/09/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	5 257 628 810,99	8 625 779 878,95
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	25 103 854 389,53	32 126 524 578,48
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-25 139 648 237,15	-35 457 385 383,16
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	5 470 082,81	49 545,48
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-16 246 267,73	-35 700 128,79
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	-83 025,15	-190,11
Différences de change	0,00	183,05
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	23 311 772,03	-6 736 312,27
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	4 814 632,26	-18 497 139,77
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	18 497 139,77	11 760 827,50
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-1 364 268,33	2 755 749,98
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	1 416 644,77	2 780 913,10
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-2 780 913,10	-25 163,12
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-50 126,80	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	123 009 961,26	2 340 889,38
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-37 578,01	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	5 355 845 513,45	5 257 628 810,99

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	15 164 745,42	0,28
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	35 442 718,41	0,66
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	50 607 463,83	0,94
TITRES DE CRÉANCES		
Titres négociables à court terme (NEU CP) émetteurs non financiers Étrangers - Européens marché non réglementé	1 413 892 729,07	26,40
Titres négociables à moyen terme (NEU MTN)	60 468 720,01	1,13
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	1 703 626 667,05	31,81
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	914 609 958,53	17,07
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	4 092 598 074,66	76,41
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Taux	1 874 700 000,00	35,00
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	1 874 700 000,00	35,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

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

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	35 442 718,41	0,66	0,00	0,00	15 164 745,42	0,28	0,00	0,00
Titres de créances	2 084 055 981,47	38,91	1 988 367 693,19	37,13	20 174 400,00	0,38	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	849 608 054,63	15,86
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	1 874 700 000,00	35,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	15 574 060,19	0,29	35 033 403,64	0,65	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	1 698 538 651,65	31,71	2 343 828 269,78	43,76	50 231 153,23	0,94	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	849 608 054,63	15,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	980 000 000,00	18,30	874 700 000,00	16,33	20 000 000,00	0,37	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	28/09/2023
CRÉANCES		
	Souscriptions à recevoir	283 085,07
TOTAL DES CRÉANCES		283 085,07
DETTES		
	Achats à règlement différé	36 668 867,42
	Rachats à payer	200 597,00
	Frais de gestion fixe	900 028,80
	Collatéraux	1 370 000,00
TOTAL DES DETTES		39 139 493,22
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-38 856 408,15

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part GROUPAMA TRESORERIE IC		
Parts souscrites durant l'exercice	386 350,29170	15 511 234 040,57
Parts rachetées durant l'exercice	-383 372,33310	-15 396 713 113,91
Solde net des souscriptions/rachats	2 977,95860	114 520 926,66
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	84 871,52020	
Part GROUPAMA TRESORERIE ID		
Parts souscrites durant l'exercice	79,0963	780 531,90
Parts rachetées durant l'exercice	-301,3844	-2 974 151,88
Solde net des souscriptions/rachats	-222,2881	-2 193 619,98
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	112,3914	
Part GROUPAMA TRESORERIE MC		
Parts souscrites durant l'exercice	123 024,2790	127 103 157,00
Parts rachetées durant l'exercice	-128 855,8420	-133 161 265,09
Solde net des souscriptions/rachats	-5 831,5630	-6 058 108,09
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	125 131,0010	
Part GROUPAMA TRÉSORERIE N		
Parts souscrites durant l'exercice	950 486,908	95 633 169,06
Parts rachetées durant l'exercice	-237 688,887	-24 104 965,54
Solde net des souscriptions/rachats	712 798,021	71 528 203,52
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	724 484,690	
Part GROUPAMA TRESORERIE P		
Parts souscrites durant l'exercice	92 366,577	9 179 813 767,72
Parts rachetées durant l'exercice	-94 714,460	-9 402 821 155,62
Solde net des souscriptions/rachats	-2 347,883	-223 007 387,90
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	13 249,409	
Part GROUPAMA TRESORERIE PART F2		
Parts souscrites durant l'exercice	485 569,0140	48 933 557,25
Parts rachetées durant l'exercice	-153 656,5920	-15 488 689,39
Solde net des souscriptions/rachats	331 912,4220	33 444 867,86
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 686 115,1570	
Part GROUPAMA TRESORERIE R		
Parts souscrites durant l'exercice	282 030,372	140 356 166,03
Parts rachetées durant l'exercice	-330 481,422	-164 384 895,72
Solde net des souscriptions/rachats	-48 451,050	-24 028 729,69
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	144 644,973	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part GROUPAMA TRESORERIE IC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part GROUPAMA TRESORERIE ID	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part GROUPAMA TRESORERIE MC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part GROUPAMA TRÉSORERIE N	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part GROUPAMA TRESORERIE P	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part GROUPAMA TRESORERIE PART F2	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part GROUPAMA TRESORERIE R	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	28/09/2023
Parts GROUPAMA TRESORERIE IC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3 144 222,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,09
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE ID	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 872,07
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,09
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE MC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	117 745,92
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,09
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts GROUPAMA TRÉSORERIE N	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	122 300,09
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,26
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE P	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	832 264,54
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,08
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE PART F2	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	194 026,53
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,08
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE R	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	96 807,23
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,12
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	28/09/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	28/09/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	28/09/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			400 493 202,94
	FR0010213355	GROUPAMA ENTREPRISE	200 228 705,97
	FR0010582452	GROUPAMA MONETAIRE IC	200 264 496,97
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			400 493 202,94

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Acomptes sur résultat versé au titre de l'exercice

	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédits d'impôt unitaires
Acomptes	25/04/2023	GROUPAMA TRESORERIE ID	18 294,92	82,87	0,00	0,00
Acomptes	25/05/2023	GROUPAMA TRESORERIE ID	3 126,99	18,45	0,00	0,00
Acomptes	26/06/2023	GROUPAMA TRESORERIE ID	4 398,49	26,57	0,00	0,00
Acomptes	25/07/2023	GROUPAMA TRESORERIE ID	4 315,56	26,62	0,00	0,00
Acomptes	24/08/2023	GROUPAMA TRESORERIE ID	4 192,82	26,92	0,00	0,00
Acomptes	25/09/2023	GROUPAMA TRESORERIE ID	3 249,23	28,91	0,00	0,00
Total acomptes			37 578,01	210,34	0,00	0,00

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	28/09/2023	29/09/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,24	0,00
Résultat avant acompte(s)	126 776 573,16	1 828 622,08
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	37 578,01	0,00
Total	126 738 995,39	1 828 622,08

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE IC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	81 940 902,08	1 053 774,34
Total	81 940 902,08	1 053 774,34

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE ID		
Affectation		
Distribution	2 978,37	1 064,28
Report à nouveau de l'exercice	0,36	0,65
Capitalisation	0,00	0,00
Total	2 978,73	1 064,93
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	112,3914	334,6795
Distribution unitaire	26,50	3,18
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE MC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 113 238,60	43 424,76
Total	3 113 238,60	43 424,76

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRÉSORERIE N		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 662 099,68	258,39
Total	1 662 099,68	258,39

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	31 766 268,32	636 993,14
Total	31 766 268,32	636 993,14

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE PART F2		
Affectation		
Distribution	6 527 259,83	47 084,05
Report à nouveau de l'exercice	19 420,48	0,00
Capitalisation	0,00	15 170,66
Total	6 546 680,31	62 254,71
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	2 686 115,1570	2 354 202,7350
Distribution unitaire	2,43	0,02
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 706 827,67	30 851,81
Total	1 706 827,67	30 851,81

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	28/09/2023	29/09/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-11 168 781,86	-25 883 007,85
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-11 168 781,86	-25 883 007,85

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE IC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-7 221 515,88	-16 443 901,30
Total	-7 221 515,88	-16 443 901,30

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE ID		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-2 367,26	-16 620,09
Total	-2 367,26	-16 620,09

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE MC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-274 360,30	-677 628,44
Total	-274 360,30	-677 628,44

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRÉSORERIE N		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-154 773,50	-3 401,09
Total	-154 773,50	-3 401,09

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-2 788 953,44	-7 747 287,43
Total	-2 788 953,44	-7 747 287,43

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE PART F2		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-573 993,12	-512 734,22
Total	-573 993,12	-512 734,22

	28/09/2023	29/09/2022
Parts GROUPAMA TRESORERIE R		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-152 818,36	-481 435,28
Total	-152 818,36	-481 435,28

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	29/09/2022	28/09/2023
Actif net Global en EUR	6 495 854 403,85	5 696 228 684,95	8 625 779 878,95	5 257 628 810,99	5 355 845 513,45
Parts GROUPAMA TRESORERIE IC en EUR					
Actif net	4 018 793 837,43	3 885 680 737,15	5 649 945 255,63	3 255 060 397,65	3 463 000 908,47
Nombre de titres	99 936,46720	96 883,49820	141 464,80410	81 893,56160	84 871,52020
Valeur liquidative unitaire	40 213,49	40 106,73	39 938,88	39 747,45	40 802,86
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-42,00	-47,15	-100,87	-200,79	-85,08
Capitalisation unitaire sur résultat	-57,73	-44,72	-10,53	12,86	965,46
Parts GROUPAMA TRESORERIE ID en EUR					
Actif net	156 899 913,30	197 162 438,16	2 392 412,01	3 289 958,62	1 109 923,71
Nombre de titres	15 776,0746	19 877,1840	242,2078	334,6795	112,3914
Valeur liquidative unitaire	9 945,43	9 919,03	9 877,52	9 830,18	9 875,52
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-10,38	-11,66	-24,94	-49,65	-21,06
Distribution unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	3,18	236,84
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-14,27	-11,06	-2,60	0,00	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE MC en EUR					
Actif net	81 555 096,62	150 615 456,63	277 536 832,14	134 136 143,75	131 566 510,07
Nombre de titres	78 702,7710	145 734,6720	269 671,7400	130 962,5640	125 131,0010
Valeur liquidative unitaire	1 036,24	1 033,49	1 029,17	1 024,23	1 051,43
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,08	-1,21	-2,59	-5,17	-2,19
Capitalisation unitaire sur résultat	-1,48	-1,15	-0,27	0,33	24,87

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	29/09/2022	28/09/2023
Parts GROUPAMA TRÉSORERIE N en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	1 166 590,49	74 145 328,59
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	11 686,669	724 484,690
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	99,822	102,342
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	-0,29	-0,21
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	0,02	2,29
Parts GROUPAMA TRESORERIE P en EUR					
Actif net	2 227 224 972,49	1 448 638 387,23	2 657 774 525,62	1 533 637 030,36	1 337 490 773,56
Nombre de titres	22 394,923	14 603,538	26 902,824	15 597,292	13 249,409
Valeur liquidative unitaire	99 452,23	99 197,77	98 791,66	98 327,13	100 947,20
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-103,88	-116,63	-249,50	-496,70	-210,49
Capitalisation unitaire sur résultat	-133,66	-101,05	-16,98	40,83	2 397,56
Parts GROUPAMA TRESORERIE PART F2 en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	235 038 844,02	275 276 229,05
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	2 354 202,7350	2 686 115,1570
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	99,84	102,48
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	-0,21	-0,21
Distribution unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	0,02	2,43
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Parts GROUPAMA TRESORERIE R en EUR					
Actif net	11 380 584,01	14 131 665,78	38 130 853,55	95 299 846,10	73 255 840,00
Nombre de titres	22 792,043	28 377,000	76 890,222	193 096,023	144 644,973
Valeur liquidative unitaire	499,32	498,00	495,91	493,54	506,45
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,35	-0,58	-1,25	-2,49	-1,05
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,58	-0,55	-0,13	0,15	11,80

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
BELGIQUE				
KBC GROUPE 1.125% 25-01-24	EUR	15 600 000	15 574 060,19	0,29
TOTAL BELGIQUE			15 574 060,19	0,29
ESPAGNE				
BANCO NTANDER 1.125% 17-01-25	EUR	10 000 000	9 684 587,67	0,18
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	15 000 000	15 164 745,42	0,28
TOTAL ESPAGNE			24 849 333,09	0,46
FRANCE				
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.625% 02-12-24	EUR	10 000 000	10 184 070,55	0,20
TOTAL FRANCE			10 184 070,55	0,20
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			50 607 463,83	0,95
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			50 607 463,83	0,95
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
METRO AG 261023 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 949 414,27	0,28
TOTAL ALLEMAGNE			14 949 414,27	0,28
BELGIQUE				
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 051023 FIX 0	EUR	10 000 000	9 991 513,23	0,18
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 091023 FIX 0	EUR	10 000 000	9 986 636,36	0,19
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 131123 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 916 488,49	0,28
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 201223 FIX 0	EUR	10 000 000	9 900 938,02	0,19
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 271223 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 946 100,56	0,09
COFINIMMO SA 251023 FIX 0.0	EUR	12 500 000	12 462 000,72	0,23
TOTAL BELGIQUE			62 203 677,38	1,16
DANEMARK				
JYSKE BANK DNK 200624 OIEST 0.33	EUR	30 000 000	30 341 339,23	0,57
JYSKE BANK DNK 290524 OIEST 0.32	EUR	40 000 000	40 543 912,62	0,75
TOTAL DANEMARK			70 885 251,85	1,32
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 13112	EUR	30 000 000	29 848 105,76	0,56
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 150524 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 466 871,61	0,36
BBVA ZCP 13-09-24	EUR	25 000 000	23 966 307,96	0,45
BBVA ZCP 19-08-24	EUR	30 000 000	28 853 746,33	0,54
TOTAL ESPAGNE			102 135 031,66	1,91
FRANCE				
ALSTOM SA 290124 FIX 0.0	EUR	22 500 000	22 187 951,12	0,42
ALSTOM SA 290923 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 997 130,10	0,47
ALSTOM SA 291123 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 860 199,65	0,37
ALTEN SYSTEMES 091023 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 987 148,90	0,19
ALTEN SYSTEMES 290923 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 416,08	0,09
ALTEN SYSTEMES 301023 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 982 003,21	0,09
ARVAL SERVICE LEASE SA 050224 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 551 851,22	0,56
ARVAL SERVICE LEASE SA 111023 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 955 844,60	0,56
ARVAL SERVICE LEASE SA 190124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 612 055,52	0,56

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQUE FEDERATIVE 030924 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 076 574,27	0,56
BANQUE FEDERATIVE 100924 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 056 562,77	0,56
BANQUE FEDERATIVE 270824 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 101 277,87	0,56
BANQUE PALATINE 090824 OISEST 0.35	EUR	30 000 000	30 174 078,44	0,57
BFCM (BANQUE FEDER 020424 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 500 324,48	0,57
BNP PA OISEST+0.15% 18-10-23	EUR	30 000 000	30 487 268,49	0,57
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES 061223 O	EUR	30 000 000	30 521 696,43	0,57
BPCE OISEST+0.34% 02-08-24	EUR	30 000 000	30 192 563,78	0,56
BPCE S.A. 050924 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 075 375,02	0,56
BPCE S.A. 080824 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 055 266,70	0,46
BPCE S.A. 230824 OISEST 0.34	EUR	50 000 000	50 197 002,77	0,94
BPCE SA 070624 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 372 451,30	0,56
BPCE SA 140624 OISEST 0.34	EUR	30 000 000	30 347 421,20	0,56
BPCE SA 141123 OISEST 0.25	EUR	30 000 000	30 656 822,60	0,58
BPCE SA 240524 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 341 024,84	0,48
BQ PAL OISEST+0.3% 25-03-24	EUR	25 000 000	25 341 028,75	0,47
BRED BANQUE POPULAIRE 021023 OISEST 0.18	EUR	25 000 000	25 446 733,92	0,48
CA CONSUMER FINANCE 191023 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 709 122,65	0,57
CA CONSUMER FINANCE 250724 OISEST 0.37	EUR	25 000 000	25 196 632,37	0,47
CAIS R OISEST+0.27% 25-10-23	EUR	20 000 000	20 464 070,92	0,39
CAISSE REGIONALE D 141123 OISEST 0.27	EUR	13 000 000	13 285 090,10	0,25
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 031023 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 992 547,25	0,24
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 111223 FIX 0	EUR	15 000 000	14 870 791,28	0,28
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 121223 FIX 0	EUR	16 000 000	15 860 402,52	0,29
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 220124 FIX 0	EUR	7 000 000	6 905 444,00	0,13
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 301123 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 963 370,12	0,10
CRCA A OISEST+0.28% 30-10-23	EUR	25 000 000	25 593 009,90	0,48
CRCAM BRIE PICARDIE 091123 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 668 969,29	0,58
CRCAM PYRENEES GASCOGNE 220524 OISEST 0.	EUR	25 000 000	25 360 287,32	0,48
CRCAM TOULOUSE 31 141123 OISEST 0.27	EUR	10 000 000	10 219 301,11	0,19
CREDIT AGRICOLE SA 061123 OISEST 0.19	EUR	30 000 000	30 521 397,38	0,57
CREDIT LYONNAIS 151123 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 655 588,67	0,57
CREDIT LYONNAIS 181023 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 708 620,83	0,57
CREDIT LYONNAIS 201023 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 705 025,58	0,57
CREDIT LYONNAIS 240524 OISEST 0.35	EUR	20 000 000	20 284 076,32	0,38
CREDIT MUTUEL ARKEA 010824 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 193 629,48	0,56
CREDIT MUTUEL ARKEA 120724 OISEST 0.29	EUR	30 000 000	30 050 490,10	0,56
CREDIT MUTUEL ARKEA 140624 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 346 145,00	0,56
CREDIT MUTUEL ARKEA 250924 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 014 082,93	0,56
DECATHLON SA 161023 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 979 468,68	0,18
ELIS SA EX HOLDELIS SA 061123 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 943 767,90	0,22
ELIS SA EX HOLDELIS SA 111223 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 981 918,89	0,04
FORVIA 031123 OISEST 0.65	EUR	10 000 000	10 104 108,64	0,19
FORVIA 040124 OISEST 0.66	EUR	10 000 000	10 030 751,08	0,18
FORVIA 110124 OISEST 0.66	EUR	10 000 000	10 022 317,41	0,19
FORVIA 250124 OISEST 0.66	EUR	18 000 000	18 009 129,76	0,34
FORVIA 271123 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 871 828,26	0,32
FORVIA 281223 OISEST 0.65	EUR	10 000 000	10 038 787,11	0,18

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GROU E E3R+1.2% 27-01-25	EUR	20 000 000	20 174 400,00	0,38
ILIAD SA 061123 FIX 0.0	EUR	19 000 000	18 908 117,24	0,36
ILIAD SA 071123 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 990 068,18	0,04
ILIAD SA 131123 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 914 269,11	0,28
ILIAD SA 171023 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 264,87	0,10
ILIAD ZCP 22-11-23	EUR	7 000 000	6 952 062,20	0,13
ITM ENTREPRISES 071123 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 929 876,29	0,28
ITM ENTREPRISES 181023 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 976 686,54	0,19
ITM ENTREPRISES 201123 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 968 940,14	0,09
ITM ENTREPRISES 301023 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 962 651,19	0,18
ITM ENTREPRISES ZCP 26-01-24	EUR	25 000 000	24 645 943,37	0,46
LAGARDERE SA 071123 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 979 527,53	0,07
LAGARDERE SA 101123 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 983 475,64	0,05
LAGARDERE SA 141123 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 951 773,09	0,15
LAGARDERE SA 151123 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 969 155,76	0,09
LAGARDERE SA 171123 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 980 739,80	0,06
LAGARDERE SA 251023 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 982 665,99	0,09
LAGARDERE SA 301023 FIX 0.0	EUR	23 000 000	22 906 086,01	0,42
PERNOD RICARD FINANCE 131023 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 966 594,53	0,37
PERNOD RICARD FINANCE 271023 FIX 0.0	EUR	16 500 000	16 446 672,94	0,31
PSA BANQUE FRANCE 060924 OISEST 0.34	EUR	20 000 000	20 047 009,07	0,38
PSA BANQUE FRANCE 070624 OISEST 0.43	EUR	30 000 000	30 391 061,05	0,57
PSA BANQUE FRANCE 091023 OISEST 0.21	EUR	15 000 000	15 295 774,53	0,29
PSA BANQUE FRANCE 100524 OISEST 0.42	EUR	25 000 000	25 389 730,75	0,48
PSA BANQUE FRANCE 180924 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 035 086,25	0,56
PSA BANQUE FRANCE 280524 OISEST 0.44	EUR	25 000 000	25 310 364,61	0,47
PSA BANQUE FRANCE 290524 OISEST 0.435	EUR	25 000 000	25 349 430,26	0,48
RCI BANQUE SA 100924 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 805 737,81	0,54
RENAULT SA 111223 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 905 184,63	0,20
RENAULT SA 121223 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 825 216,38	0,37
RENAULT SA 241023 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 970 246,71	0,18
RENAULT SA 301123 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 853 771,54	0,37
SAVENCIA SA 021023 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 997 734,12	0,09
SAVENCIA SA 091023 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 968 842,77	0,47
SAVENCIA SA 131023 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 966 008,04	0,37
SOCIETE GENERALE 071124 OISEST 0.37	EUR	30 000 000	30 056 753,23	0,56
SOCIETE GENERALE 250724 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 219 978,72	0,57
SOCIETE GENERALE SA 310524 OISEST 0.34	EUR	30 000 000	30 411 966,78	0,56
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 031123 FIX 0	EUR	10 000 000	9 959 484,09	0,18
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 290923 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 996 632,21	0,56
VALEO SA 031123 FIX 0.0	EUR	41 000 000	40 819 781,23	0,76
VALEO SA 061123 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 952 340,08	0,18
VALEO SA 141223 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 715 048,81	0,55
VALEO SA 271123 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 875 139,37	0,31
VICAT SA 081223 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 912 219,34	0,18
VICAT SA 111223 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 899 335,63	0,21
VICAT SA 120324 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 894 272,05	0,09
VICAT SA 121223 FIX 0.0	EUR	5 500 000	5 448 978,20	0,10

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VICAT SA 171023 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 981 483,61	0,15
VICAT SA 301023 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 984 365,91	0,08
TOTAL FRANCE			2 092 444 195,08	39,07
LUXEMBOURG				
ARCELORMITTAL 081123 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 938 975,59	0,24
ARCELORMITTAL 211123 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 938 282,28	0,19
ARCELORMITTAL 251023 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 938 668,21	0,37
TOTAL LUXEMBOURG			42 815 926,08	0,80
PAYS-BAS				
ING BANK N.V. 310524 OISEST 0.35	EUR	30 000 000	30 413 597,62	0,57
ING BANK N.V. 310524 OISEST 0.39	EUR	30 000 000	30 422 809,73	0,57
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 290923 FIX 0.	EUR	5 000 000	4 999 423,57	0,09
TOTAL PAYS-BAS			65 835 830,92	1,23
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS BANK PLC 020824 OISEST 0.35	EUR	25 000 000	25 173 932,32	0,47
BARCLAYS BANK PLC 020924 OISEST 0.4	EUR	40 000 000	40 156 635,61	0,75
BARCLAYS BANK PLC 090724 OISEST 0.36	EUR	35 000 000	35 337 285,06	0,66
BARCLAYS BANK PLC 190824 OISEST 0.4	EUR	30 000 000	30 165 348,26	0,56
BARCLAYS BANK PLC 220824 OISEST 0.4	EUR	30 000 000	30 154 918,85	0,56
BARCLAYS BANK PLC 271123 OISEST 0.26	EUR	30 000 000	30 624 100,18	0,57
BARCLAYS BANK PLC 301123 OISEST 0.4	EUR	30 000 000	30 827 720,94	0,58
TOTAL ROYAUME-UNI			222 439 941,22	4,15
SUEDE				
SCANIA CV AB 051023 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 996 077,13	0,09
TOTAL SUEDE			4 996 077,13	0,09
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			2 678 705 345,59	50,01
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CONTINENTAL AG 121023 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 953 597,28	0,56
DEUTSCHE BANK AG, PARIS BRANCH 141223 FI	EUR	32 000 000	31 718 273,83	0,59
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT 061123	EUR	30 000 000	29 870 405,89	0,56
SANTANDER CONSUMER BANK AG 280824 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 824 606,59	0,54
SANT CONS BANK ZCP 02-09-24	EUR	20 000 000	19 222 422,22	0,36
VOLKSWAGEN AG 011223 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 776 767,60	0,56
VOLKSWAGEN AG 071223 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 836 523,43	0,37
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 050624 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 246 098,54	0,45
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 110124	EUR	30 000 000	29 619 436,01	0,55
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 150724 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 956 091,75	0,54
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 020224 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 542 015,09	0,55
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 310124 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 474 007,36	0,65
TOTAL ALLEMAGNE			336 040 245,59	6,28
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER SA 070524 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 224 949,91	0,54
BBVA ZCP 19-08-24	EUR	30 000 000	28 848 919,66	0,54
BBVA ZCP 30-10-23	EUR	30 000 000	29 894 518,34	0,56
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 030124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 669 243,55	0,55
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 290124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 716 751,68	0,37

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Santander Consumer Finance S.A. 170924 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 727 483,95	0,54
Santander Consumer Finance S.A. 230824 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 810 075,03	0,54
TOTAL ESPAGNE			194 891 942,12	3,64
ETATS-UNIS				
NATIONAL GRID NORTH AMERICA 201023 FIX 0	EUR	20 000 000	19 939 906,27	0,38
TOTAL ETATS-UNIS			19 939 906,27	0,38
IRLANDE				
ARABELLA FINAN 021023 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 984 235,38	0,66
ARABELLA FINAN 041023 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 979 737,36	0,56
ARABELLA FINAN 190124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 611 060,44	0,55
CA AUTO BANK S.P.A. 100124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 764 257,86	0,37
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 021123 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 901 932,63	0,47
INTE BANK IREL ZCP 12-08-24	EUR	30 000 000	28 849 178,51	0,54
INTE BANK IREL ZCP 24-09-24	EUR	30 000 000	28 733 063,78	0,53
INTE BANK IREL ZCP 31-07-24	EUR	20 000 000	19 262 463,62	0,36
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 190624	EUR	30 000 000	29 049 189,05	0,54
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 300524 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 124 065,11	0,54
TOTAL IRLANDE			274 259 183,74	5,12
ITALIE				
SNAM SPA 181023 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 888 806,89	0,93
UNIC OISEST+0.21% 11-10-23	EUR	30 000 000	30 512 808,93	0,57
UNIC OISEST+0.32% 09-09-24	EUR	30 000 000	30 050 978,08	0,57
UNIC OISEST+0.34% 20-06-24	EUR	30 000 000	30 326 162,03	0,56
UNIC OISEST+0.34% 30-04-24	EUR	25 000 000	25 400 425,21	0,48
UNICREDIT SPA 120924 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 042 856,00	0,56
UNICREDIT SPA 170124 OISEST 0.26	EUR	30 000 000	30 511 159,13	0,56
UNICREDIT SPA 280524 OISEST 0.35	EUR	25 000 000	25 332 891,94	0,47
TOTAL ITALIE			252 066 088,21	4,70
LUXEMBOURG				
INTE BANK LUXE ZCP 27-10-23	EUR	30 000 000	29 904 054,01	0,56
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 220824 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 812 012,38	0,54
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 050624 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 101 621,27	0,54
TOTAL LUXEMBOURG			87 817 687,66	1,64
PAYS-BAS				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 290923 FIX	EUR	35 000 000	34 995 973,19	0,65
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 291223 FIX 0.0	EUR	9 600 000	9 498 913,09	0,18
NATWEST MARKETS N.V. 130924 FIX 0.0	EUR	30 000 000	28 776 250,52	0,54
TOTAL PAYS-BAS			73 271 136,80	1,37
ROYAUME-UNI				
LLOY B OISEST+0.41% 12-07-24	EUR	35 000 000	35 332 154,13	0,65
LLOYDS BANK CORPOR 060624 OISEST 0.38	EUR	30 000 000	30 383 887,92	0,57
LLOYDS BANK CORPOR 060924 OISEST 0.35	EUR	25 000 000	25 056 875,04	0,47
LLOYDS BANK CORPOR 240624 OISEST 0.39	EUR	30 000 000	30 333 119,32	0,57
LLOYDS BANK PLC 100724 OISEST 0.41	EUR	30 000 000	30 291 512,21	0,56
TOTAL ROYAUME-UNI			151 397 548,62	2,82
SUEDE				
VOLVO TREASURY AB 050724 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 208 990,06	0,45
TOTAL SUEDE			24 208 990,06	0,45

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 413 892 729,07	26,40
TOTAL Titres de créances			4 092 598 074,66	76,41
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA ENTREPRISE	EUR	86 822,2939	200 228 705,97	3,74
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	920,933	200 264 496,97	3,74
TOTAL FRANCE			400 493 202,94	7,48
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			400 493 202,94	7,48
TOTAL Organismes de placement collectif			400 493 202,94	7,48

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financier à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Swaps de taux				
E3R/0.0/FIX/-0.272	EUR	15 600 000	325 874,80	0,01
OISEST/0.0/FIX/3.375	EUR	30 000 000	11 470,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.399	EUR	25 000 000	7 083,25	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.404	EUR	5 000 000	1 382,45	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.435	EUR	30 000 000	12 420,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.453	EUR	30 000 000	102 593,70	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.457	EUR	30 000 000	20 536,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.475	EUR	25 000 000	7 788,25	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.501	EUR	30 000 000	31 444,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.501	EUR	30 000 000	734,70	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.516	EUR	20 000 000	25 105,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.520	EUR	20 000 000	58 340,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.617	EUR	55 000 000	129 593,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.622	EUR	30 000 000	65 874,00	0,01
OISEST/0.0/FIX/3.627	EUR	30 000 000	2 985,90	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.644	EUR	30 000 000	2 479,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.657	EUR	35 000 000	1 381,45	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.657	EUR	41 000 000	8 081,92	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.662	EUR	5 000 000	468,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.662	EUR	8 000 000	749,76	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.666	EUR	10 000 000	16 160,40	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.672	EUR	10 000 000	20 621,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.682	EUR	5 000 000	203,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.684	EUR	10 000 000	816,90	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.688	EUR	30 000 000	2 131,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.692	EUR	25 000 000	2 080,75	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.696	EUR	10 000 000	1 041,70	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.699	EUR	35 000 000	1 606,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.703	EUR	20 000 000	1 863,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.706	EUR	16 500 000	3 153,81	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.707	EUR	23 000 000	3 319,13	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.708	EUR	30 000 000	6 727,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.712	EUR	15 000 000	3 333,30	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.714	EUR	15 000 000	2 457,30	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.717	EUR	19 000 000	4 446,38	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.718	EUR	4 000 000	832,92	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.718	EUR	12 000 000	2 787,96	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.718	EUR	2 000 000	478,70	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.722	EUR	30 000 000	2 952,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.724	EUR	3 000 000	642,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.732	EUR	15 000 000	2 923,05	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.734	EUR	14 000 000	2 188,62	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.741	EUR	8 000 000	1 585,44	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.741	EUR	20 000 000	6 523,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.742	EUR	3 000 000	654,21	0,00

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OISEST/0.0/FIX/3.749	EUR	10 000 000	2 245,40	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.750	EUR	20 000 000	5 694,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.755	EUR	20 000 000	32 603,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.756	EUR	2 000 000	604,78	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.762	EUR	5 000 000	1 037,35	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.764	EUR	15 000 000	3 048,90	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.772	EUR	30 000 000	7 159,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.774	EUR	26 000 000	8 193,90	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.775	EUR	16 000 000	5 121,76	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.775	EUR	11 000 000	3 439,04	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.777	EUR	30 000 000	42 314,40	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.778	EUR	5 500 000	1 719,25	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.778	EUR	20 000 000	6 251,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.779	EUR	25 000 000	5 525,25	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.779	EUR	30 000 000	30 492,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.78	EUR	30 000 000	41 773,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.783	EUR	30 000 000	16 404,90	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.786	EUR	30 000 000	15 302,40	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.791	EUR	20 000 000	25 468,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.793	EUR	30 000 000	8 660,10	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.796	EUR	32 000 000	9 036,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.796	EUR	30 000 000	36 862,50	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.804	EUR	35 000 000	13 595,75	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.805	EUR	30 000 000	34 344,90	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.814	EUR	25 000 000	26 018,75	0,01
OISEST/0.0/FIX/3.821	EUR	5 000 000	607,10	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.826	EUR	5 000 000	3 096,95	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.831	EUR	30 000 000	26 772,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.843	EUR	30 000 000	23 082,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.847	EUR	30 000 000	18 111,30	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.848	EUR	30 000 000	21 320,40	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.873	EUR	25 000 000	6 426,25	-0,01
OISEST/0.0/FIX/3.894	EUR	10 000 000	-32,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.909	EUR	30 000 000	3 396,30	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.914	EUR	5 000 000	9,30	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.918	EUR	10 000 000	-51,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.918	EUR	30 000 000	-609,60	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.920	EUR	17 000 000	-119,85	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.920	EUR	17 000 000	-96,22	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.923	EUR	30 000 000	2 933,40	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.928	EUR	10 000 000	-28,20	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.931	EUR	9 600 000	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.945	EUR	30 000 000	-418,80	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.946	EUR	25 000 000	27,75	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.947	EUR	22 500 000	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.950	EUR	7 000 000	-141,82	0,00
TOTAL Swaps de taux			1 395 125,54	0,02
TOTAL Autres instruments financiers à terme			1 395 125,54	0,02

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Instruments financier à terme			1 395 125,54	0,02
Créances			283 085,07	0,01
Dettes			-39 139 493,22	-0,73
Comptes financiers			849 608 054,63	15,86
Actif net			5 355 845 513,45	100,00

Parts GROUPAMA TRESORERIE ID	EUR	112,3914	9 875,52
Parts GROUPAMA TRESORERIE PART F2	EUR	2 686 115,1570	102,48
Parts GROUPAMA TRESORERIE R	EUR	144 644,973	506,45
Parts GROUPAMA TRESORERIE MC	EUR	125 131,0010	1 051,43
Parts GROUPAMA TRÉSORERIE N	EUR	724 484,690	102,342
Parts GROUPAMA TRESORERIE IC	EUR	84 871,52020	40 802,86
Parts GROUPAMA TRESORERIE P	EUR	13 249,409	100 947,20

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Part GROUPAMA TRESORERIE ID

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	2 978,37	EUR	26,50	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	2 978,37	EUR	26,50	EUR

Décomposition du coupon : Part GROUPAMA TRESORERIE PART F2

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	6 285 509,47	EUR	2,34	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	241 750,36	EUR	0,09	EUR
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	6 527 259,83	EUR	2,43	EUR

6. ANNEXE(S)

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part IC Code ISIN : FR0000989626 (C - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de

cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

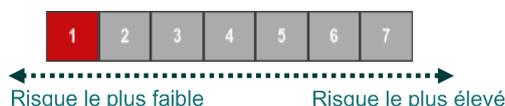
Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est réservée aux FCPE nourriciers gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales et appartenant aux gammes Epargne & Retraite..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,03 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 930 €
	Rendement moyen	-0,69 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,53 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 040 €
	Rendement moyen	0,45 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(* Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 05/2019 et 08/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	54 €
Incidence des coûts*	0,54 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,04 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,11 % de la valeur de votre investissement par an.	3 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €

Coûts accessoires

Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €
-------------------------------	--	-----

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?**Période de détention recommandée : 3 mois**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part RC Code ISIN : FR0013296332 (C - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est ouverte à tous souscripteurs, plus particulièrement destinées aux investisseurs institutionnels et grands corporates..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,03 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 930 €
	Rendement moyen	-0,69 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,52 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 040 €
	Rendement moyen	0,43 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(* Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 01/2017 et 04/2017.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	54 €
Incidence des coûts*	0,54 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,04 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,13 % de la valeur de votre investissement par an.	3 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €

Coûts accessoires

Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €
-------------------------------	--	-----

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 mois

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part NC Code ISIN : FR0013314234 (C - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est réservée aux investisseurs institutionnels hors OPC ou mandats gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,03 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 940 €
	Rendement moyen	-0,65 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,49 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 040 €
	Rendement moyen	0,40 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(* Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 01/2017 et 04/2017.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	58 €
Incidence des coûts*	0,58 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,08 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,27 % de la valeur de votre investissement par an.	7 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €

Coûts accessoires

Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €
-------------------------------	--	-----

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?**Période de détention recommandée : 3 mois**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part PC Code ISIN : FR0013065299 (C - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est ouverte à tous souscripteurs..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,03 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 930 €
	Rendement moyen	-0,69 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,52 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 040 €
	Rendement moyen	0,45 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2016 et 02/2017.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	53 €
Incidence des coûts*	0,53 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,03 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,10 % de la valeur de votre investissement par an.	2 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €
Coûts accessoires		
Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 mois

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part ID Code ISIN : FR0011375567 (D - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Distribution.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est ouverte à tous souscripteurs..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,03 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 930 €
	Rendement moyen	-0,69 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,53 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 040 €
	Rendement moyen	0,43 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 05/2019 et 08/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	54 €
Incidence des coûts*	0,54 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,04 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,10 % de la valeur de votre investissement par an.	3 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €
Coûts accessoires		
Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 mois

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part E1C Code ISIN : FR001400JH22 (C - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est ouverte à tous souscripteurs..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 550 €
	Rendement moyen	-4,49 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 590 €
	Rendement moyen	-4,07 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 610 €
	Rendement moyen	-3,92 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 700 €
	Rendement moyen	-2,97 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 01/2017 et 04/2017.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	701 €
Incidence des coûts*	7,02 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,14 % avant déduction des coûts et de -6,88 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €
Coût de sortie	4,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	388 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,51 % de la valeur de votre investissement par an.	12 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €
Coûts accessoires		
Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 mois

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part ZC Code ISIN : FR0010875237 (C - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est ouverte à tous souscripteurs..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,02 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 930 €
	Rendement moyen	-0,69 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,53 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 040 €
	Rendement moyen	0,45 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 05/2019 et 08/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	54 €
Incidence des coûts*	0,54 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,04 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,11 % de la valeur de votre investissement par an.	3 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €
Coûts accessoires		
Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 mois

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GROUPAMA TRESORERIE Part F2D Code ISIN : FR0014006EB1 (D - EUR)

Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

Objectifs :

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée, minimale de 3 mois, un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le fonds verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Stratégie d'investissement :

L'univers d'investissement du produit est celui de la dette obligataire émise par des émetteurs privés, publics et quasi publics des pays de l'OCDE. Les investissements du produit se limitent aux dettes de maturité maximale de 2 ans émises par des émetteurs jugés de haute qualité de crédit par le Comité Monétaire de Groupama AM. S'agissant d'un produit « ISR », l'analyse extra financière appliquée prend en compte des critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Le produit s'attache à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans l'univers d'investissement (approche Best-in-universe) sur des critères ESG tels que la biodiversité, la gestion des déchets, la formation des salariés, les relations fournisseurs,

l'indépendance des conseils ou encore la politique de rémunération des dirigeants. L'analyse ISR porte sur 90% de l'actif net. La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments obligataires et monétaires analysés comme étant de haute qualité de crédit par la société de gestion, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 0,5.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Classification AMF : Monétaire Standard à valeur liquidative variable (VNAV)

Conditions de rachat : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 12:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Distribution.

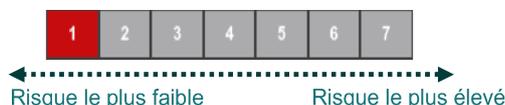
Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de très court terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque très faible de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette part est réservée aux souscripteurs via des dispositifs d'épargne et de retraite d'entreprise..

Dépositaire : CACEIS BANK

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet www.groupama-am.com ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur une période de 3 mois.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit/d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 mois Pour un investissement de : 10 000 €		Si vous sortez après 3 mois
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 900 €
	Rendement moyen	-1,01 %
Défavorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 930 €
	Rendement moyen	-0,69 %
Intermédiaire*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 950 €
	Rendement moyen	-0,53 %
Favorable*	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 050 €
	Rendement moyen	0,45 %

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2019 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 06/2023 et 09/2023. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 05/2019 et 08/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 3 mois
Coûts totaux	53 €
Incidence des coûts*	0,53 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,03 % avant déduction des coûts et de -0,50 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 3 mois
Coût d'entrée	0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	50 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,09 % de la valeur de votre investissement par an.	2 €
Coûts de transaction sur le portefeuille	0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	1 €

Coûts accessoires

Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €
-------------------------------	--	-----

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?**Période de détention recommandée : 3 mois**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet www.groupama-am.com/fr/. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Classification Règlement SFDR : Article 8

Dénomination du produit : GROUPAMA
TRESORERIE

Identifiant d'entité juridique : 96950003NUWIFWUNHV80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance. La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 71,03%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables de 72,97%

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Exercice comptable	Indicateurs ESG	OPC	OPC	Univers d'investissement ESG	Univers d'investissement ESG
		Mesure	Taux de couverture (%)	Mesure	Taux de couverture (%)
09/2023 - 09/2024	Intensité carbone (t CO ²)	249	95,71	484,03	92,9
09/2023 - 09/2024	Politique en matière des droits de l'homme (%)	87,02	96,38	94,93	98,57
09/2023 - 09/2024	Note ESG	83,78	97,71	60	100
09/2022 - 09/2023	Intensité carbone (t CO ²)	168	91,83	679,13	54,13
09/2022 - 09/2023	Politique en matière des droits de l'homme (%)	85,91	94,68	93,27	97,9
09/2022 - 09/2023	Note ESG	76,25	95,31	60	100

Quels étaient les objectifs de développement durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'ID a-t-il contribué à ces objectifs ?

Part des investissements durables	72,97%
-----------------------------------	--------

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

La prise en compte des principales incidences négatives (ci-après « PAI ») obligatoires s'effectue à plusieurs niveaux de notre démarche d'investissement durable : la politique d'exclusions, la politique d'engagement et la méthodologie d'analyse ESG interne. Les indicateurs d'incidences négatives 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9 10 et 11, 12 et 13 sont intégrés dans notre méthodologie d'analyse ESG propriétaire. Les PAI 10 et 11, portant sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes, sont pris en compte à travers un score, le Global Compact. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

Le PAI 7 - activités impactant négativement la biodiversité - est évalué via un proxy de l'indicateur biodiversité de notre fournisseur Iceberg Data Lab dans un souci de cohérence avec les mesures d'impact reportées dans notre Rapport Article 29 de la loi Energie Climat. Ce document de reporting ESG est disponible sur notre site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/> ».

Le PAI 4 est pris en compte dans notre politique d'exclusions et notre politique d'engagement. Le PAI 14 est pris en compte uniquement dans nos politiques d'exclusions.

Une évaluation des principales incidences négatives est effectuée au niveau du portefeuille et rapportée annuellement au sein de l'annexe ESG du rapport périodique.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie d'analyse ESG propriétaire intègre les principales incidences négatives obligatoires parmi lesquels les 10 et 11 qui portent sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes. Ces principales incidences négatives sont répondues avec le score Global Compact calculé par notre fournisseur de données ESG. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

PAI 10. Part d'investissement dans des sociétés en violation des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
8,88	0,14

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tableau 1 :

Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement

Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Élément de mesure	Incidences [année n]	Incidences [année n-1]	Explication	Mesures prises prévues et cibles définies pour la période de référence suivante
Émissions de gaz à effet de serre	1.Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1 (Tonne de CO2 équivalente)	689 317,84	531 334,91		
		Émissions de GES de niveau 2 (Tonne de CO2 équivalente)	50 786,66	142 883,81		
		Émissions de GES de niveau 3 (Tonne de CO2 équivalente)	1 695 954,81	22 195 729,09		
		Émissions totales de GES (Tonne de CO2 équivalente)	2 550 710,78	22 869 944,98		
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone (Tonnes de CO2 équivalent par M EUR investi)	342,29	4 270,94		
	3.Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (Tonnes de CO2 équivalent par M EUR investi)	432,11	3 255,11		
	4.Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (Pourcentage)	14,00	7,62		
5.Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie (Pourcentage)	37,95	24,10			
6.Intensité de consommation d'énergie par	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de	0,23	0,18			

	secteur à fort impact climatique	chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique (Gigawatt par M EUR de CA Emetteur)				
Biodiversité	7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones (Pourcentage)	0,46	0,39		
Eau	8. Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée (Tonnes par M EUR)	59,26	204,85		
Déchets	9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée (Tonnes par M EUR)	12 877,00	11 657,82		
Les questions sociales et de personnel	10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (Pourcentage)	8,88	24,30		
	11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations (Pourcentage)	0,14	0,17		
	12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires	10,07	9,79		

		des investissements (Pourcentage)				
	13. Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres (Pourcentage)	32,65	11,93		
	14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées (Pourcentage)	0,00	0,00		
Environnement	15. Intensité de GES	Intensité de GES des pays d'investissement (Pourcentage)	N/A	N/A		
Social	16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national. (Pourcentage)	N/A	N/A		

Tableau 2 Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement, supplémentaires

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Eau, déchets et autres matières	6. Utilisation et recyclage de l'eau	1,91

Tableau 3 Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Questions sociales et de personnel	3. Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies	73,09



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2023 au 30/09/2024

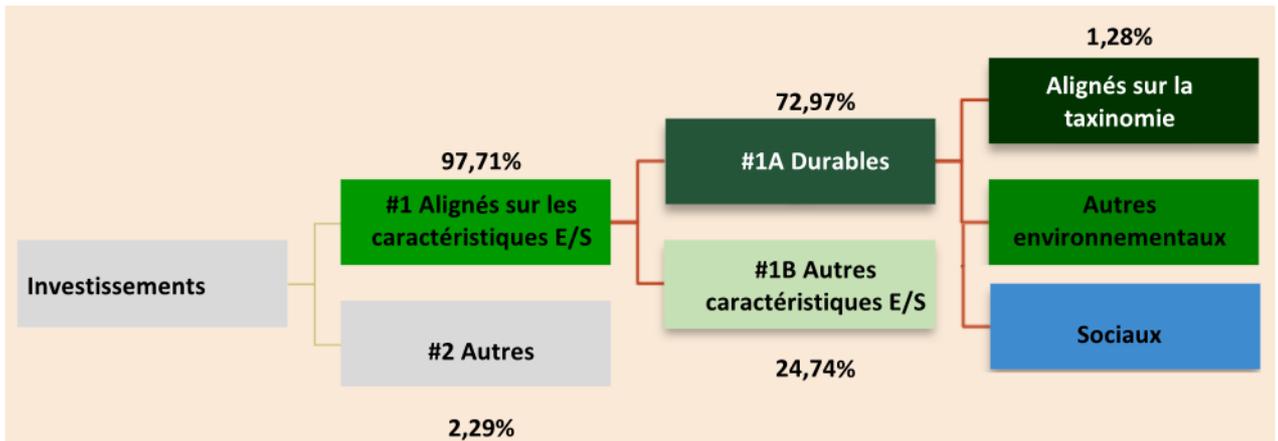
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
GROUPAMA MONETAIRE - IC	OPC	1.40%	France
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	OPC	1.27%	France
FRTR 1 1/2 05/25/31 - 25/05/31	TREASURIES	1.17%	France
NEUCP CNCA 20231106 20231107 3.89 - 07/11/23	BANKING	1.00%	France
NEUCP CNCA 20231026 20231027 3.89 - 27/10/23	BANKING	1.00%	France
NEUCP CNCA 20231103 20231106 3.89 - 06/11/23	BANKING	0.89%	France
NEUCP CNCA 20231110 20231113 3.89 - 13/11/23	BANKING	0.87%	France
NEUCP CNCA 20231023 20231024 3.89 - 24/10/23	BANKING	0.87%	France
NEUCP CNCA 20240126 20240129 3.89 - 29/01/24	BANKING	0.86%	France
NEUCP CNCA 20240122 20240123 3.89 - 23/01/24	BANKING	0.84%	France
NEUCP CNCA 20231121 20231122 3.89 - 22/11/23	BANKING	0.77%	France
NEUCP CNCA 20231025 20231026 3.89 - 26/10/23	BANKING	0.72%	France
FRTR 0.1 03/01/32 - 01/03/32	TREASURIES	0.70%	France
NEUCP CNCA 20231116 20231117 3.89 - 17/11/23	BANKING	0.69%	France
BTPS 3.35 07/01/29 - 01/07/29	TREASURIES	0.69%	Italie



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage : - du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements - des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, par exemple pour une transition verte par exemple ; - des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

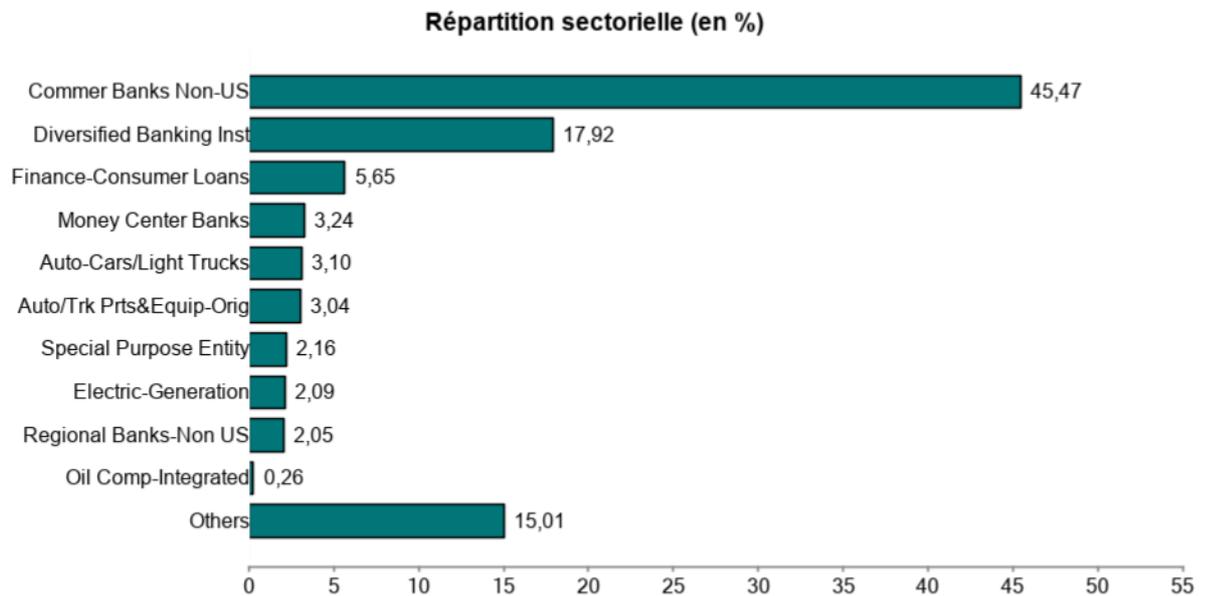
La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

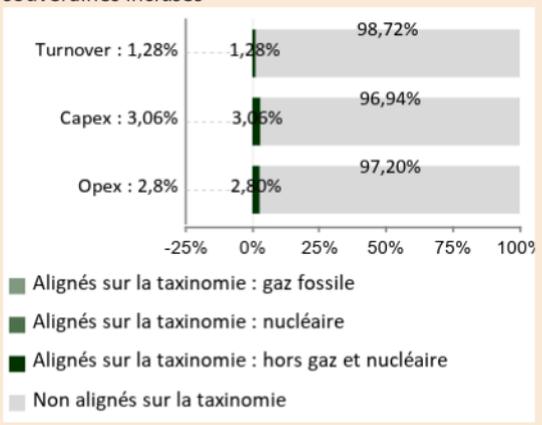
- **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie** de l'UE ?**

Oui
 Nucléaire **Gaz fossile**
 Non

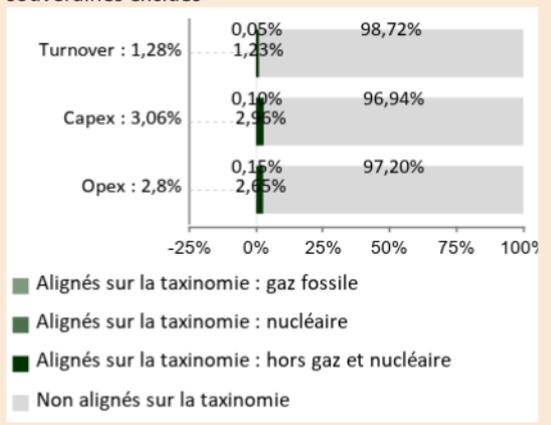
Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines exclues



*Aux fins de ces graphiques, « les obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

**Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Part d'investissements durables réalisés dans des activités transitoires et habilitantes	0,760%
---	---------------

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Période	Pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE
2024	1,28%
2023	-



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Part d'Investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie	71,69%
---	--------



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Part d'investissements durables sur le plan social	-
---	---



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quels étaient leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « #2 Autres » est composée d'émetteurs ou valeurs non notées, faute de disponibilité de données ESG suffisantes mais pour lesquelles les politiques d'exclusion du fonds s'appliquent.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques Environnementales et / ou sociales au cours de la période ?

Le portefeuille Groupama Trésorerie respecte tous les objectifs fixés lors du passage du fonds en article 8. Au 30/09/2024, la note moyenne ESG du portefeuille est de 84 contre un univers à 60, son taux de couverture est de 98% hors liquidités. Le fonds par ailleurs applique les exclusions sur les filières jugées non compatibles avec la politique ESG de Groupama AM (exclusion Charbon, Energies fossiles non conventionnelles et armes controversées). L'intensité carbone est de 248t CO2 contre 484 pour son univers avec un taux de couverture à 96% contre un univers à 93%. La couverture du fonds en matière de politique des droits de l'homme est de 99% contre 95% pour son univers. Sur les 3 piliers que sont "Environnement", "Social" et "Gouvernance", les scores sont de respectivement 82 et 83 et 60 vs 60 pour leur univers.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable



En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable



Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Non applicable

Le symbole représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Non applicable

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Non applicable