



au 28 mars 2024

Fonds de droit français

**G FUND CREDIT EURO
ISR**

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	631 744 449,80
b) Avoirs bancaires	144 693,88
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 679 010,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	633 568 153,74
e) Passif	-801 288,56
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	632 766 865,18

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
G FUND CREDIT EURO ISR E1 en EUR	C	341 679,41	3 369,834	101,39
G FUND CREDIT EURO ISR F en EUR	D	20 198 105,07	1 788,0000	11 296,47
G FUND CREDIT EURO ISR GC en EUR	C	8 871 207,32	638,2240	13 899,83
G FUND CREDIT EURO ISR GD en EUR	D	1 018 912,42	98,7100	10 322,28
G FUND CREDIT EURO ISR IC en EUR	C	89 386 888,88	6 478,4620	13 797,54
G FUND CREDIT EURO ISR ID en EUR	D	232 391,11	21,8360	10 642,56
G FUND CREDIT EURO ISR M en EUR	C	82 511,41	542,8850	151,98
G FUND CREDIT EURO ISR NC en EUR	C	160 686 536,20	248 620,8330	646,31
G FUND CREDIT EURO ISR OA en EUR	C	291 880 133,47	28 791,631	10 137,67
G FUND CREDIT EURO ISR OS en EUR	C	57 980 004,31	6 078,7880	9 538,08
G FUND CREDIT EURO ISR R en EUR	C	2 088 495,58	4 463,439	467,91

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	81,65	81,55
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	18,18	18,16
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	0,19	0,19

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	631 744 449,80	99,84	99,71
TOTAL		631 744 449,80	99,84	99,71

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	26,25	26,22
PAYS-BAS	14,12	14,10
ETATS-UNIS	10,75	10,74
ESPAGNE	8,25	8,24
ITALIE	6,40	6,39
ALLEMAGNE	6,36	6,35
ROYAUME-UNI	6,33	6,32
BELGIQUE	4,23	4,23
FINLANDE	3,50	3,50
LUXEMBOURG	3,35	3,35
IRLANDE	3,21	3,20
DANEMARK	2,20	2,20
SUEDE	1,32	1,32
NORVEGE	0,88	0,88
PORTUGAL	0,70	0,70
AUSTRALIE	0,65	0,65
GRECE	0,38	0,38
AUTRICHE	0,32	0,32
ANTILLES NEERLANDAISES	0,30	0,30
POLOGNE	0,17	0,17
CANADA	0,16	0,16
TOTAL	99,84	99,71

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,19	0,19
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	0,19	0,19

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	245 991 211,91	91 059 465,15
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	58 133 059,13	37 725 066,55
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	67 488 893,59	73 516 017,40

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
01/02/2024	G FUND CREDIT EURO ISR F	291,59		291,59
01/02/2024	G FUND CREDIT EURO ISR GD	298,67		298,67
Dividendes à verser				
	G FUND CREDIT EURO ISR F			

INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/03/2024
Action G FUND CREDIT EURO ISR E Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	102,72 0,96
Action G FUND CREDIT EURO ISR E1 Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	163,42 0,96
Action G FUND CREDIT EURO ISR F Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	25 950,18 0,26
Action G FUND CREDIT EURO ISR GC Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	6 697,92 0,17

28/03/2024

Action G FUND CREDIT EURO ISR GD Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 812,58 0,17
Action G FUND CREDIT EURO ISR IC Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 186 704,16 0,48
Action G FUND CREDIT EURO ISR ID Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 501,64 0,48
Action G FUND CREDIT EURO ISR M Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 155,18 0,40

28/03/2024

Action G FUND CREDIT EURO ISR NC Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 760 963,09 0,96
Action G FUND CREDIT EURO ISR OA Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 56 063,69 0,08 124 550,61 0,05 4,57
Action G FUND CREDIT EURO ISR OS Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 64 253,53 0,08
Action G FUND CREDIT EURO ISR R Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	 6 155,65 0,44

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

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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			631 744 449,80	99,84
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			631 744 449,80	99,84
Assurance			41 080 902,20	6,49
A 3.941% PERP EMTN	EUR	800 000	809 645,03	0,13
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	3 000 000	3 003 123,28	0,47
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	EUR	1 400 000	1 582 795,48	0,25
ALLIANZ SE 1.301% 25-09-49	EUR	900 000	788 759,43	0,12
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	1 000 000	1 054 653,44	0,17
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	700 000	709 556,36	0,11
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	2 800 000	2 809 077,81	0,44
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	1 750 000	1 776 795,70	0,28
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	3 300 000	3 615 133,23	0,57
ASS GEN FIX 27-10-47 EMTN	EUR	950 000	1 011 544,27	0,16
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	1 300 000	1 467 716,84	0,23
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	3 000 000	3 162 092,14	0,50
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	3 700 000	3 736 613,83	0,59
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	900 000	884 720,36	0,14
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	2 100 000	2 111 100,05	0,33
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	900 000	808 166,07	0,13
CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48	EUR	400 000	377 064,75	0,06
CNP ASSU 4.25% 05-06-45	EUR	400 000	413 477,77	0,07
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	4 500 000	4 021 372,13	0,63
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	500 000	447 372,92	0,07
MUNICH RE 1.0% 26-05-42	EUR	1 300 000	1 048 413,49	0,17
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	1 500 000	1 272 944,84	0,20
SAMPO 2.5% 03-09-52	EUR	400 000	352 331,67	0,06
SCOR 3.0% 08-06-46	EUR	1 000 000	999 530,16	0,16
TALANX AG 2.25% 05-12-47	EUR	3 000 000	2 816 901,15	0,45
Automobiles			16 396 287,55	2,59
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 02-06-35	EUR	2 800 000	3 014 795,34	0,48
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	2 100 000	2 122 318,52	0,34
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	3 000 000	2 872 228,28	0,45
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% 15-05-30	EUR	3 800 000	4 096 208,13	0,64
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	1 800 000	2 034 761,02	0,32
VOLKSWAGEN LEASING 0.25% 12-01-26	EUR	2 400 000	2 255 976,26	0,36
Banques commerciales			207 525 633,55	32,77
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	1 900 000	1 983 233,39	0,31
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	3 900 000	4 114 433,30	0,65
ABN AMRO BK 4.5% 21-11-34	EUR	2 300 000	2 511 474,44	0,40
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	1 700 000	1 774 429,62	0,28
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	2 550 000	2 815 064,14	0,44
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	3 100 000	3 063 696,45	0,48
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	1 500 000	1 534 715,82	0,24

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	1 200 000	1 214 320,23	0,19
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	1 200 000	1 309 272,26	0,21
BANCO DE BADELL 5.125% 27-06-34	EUR	2 800 000	2 801 596,54	0,44
BANKINTER 4.875% 13-09-31	EUR	1 900 000	2 048 976,98	0,32
BARCLAYS 0.877% 28-01-28	EUR	2 950 000	2 735 067,35	0,43
BARCLAYS 5.262% 29-01-34 EMTN	EUR	1 850 000	2 016 712,90	0,32
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	3 400 000	3 312 657,90	0,52
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	1 800 000	1 830 448,48	0,29
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	3 200 000	3 355 931,80	0,53
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	2 100 000	2 111 102,80	0,33
BELFIUS SANV 4.125% 12-09-29	EUR	3 100 000	3 269 513,59	0,52
BELFIUS SANV 5.25% 19-04-33	EUR	2 000 000	2 156 149,84	0,34
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	3 500 000	3 500 879,21	0,55
BK IRELAND GROUP 4.625% 13-11-29	EUR	1 800 000	1 890 853,18	0,30
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1 350 000	1 447 750,18	0,23
BNP 1 5/8 07/02/31	EUR	1 100 000	952 241,51	0,15
BNP PAR 0.5% 01-09-28	EUR	3 400 000	3 062 268,34	0,48
BNP PAR 1.125% 15-01-32 EMTN	EUR	1 200 000	1 103 769,93	0,17
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	3 200 000	3 040 411,18	0,48
BNP PAR 4.25% 13-04-31 EMTN	EUR	1 600 000	1 727 982,08	0,27
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	3 000 000	3 285 048,93	0,52
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	900 000	890 563,48	0,14
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	2 200 000	2 014 832,37	0,32
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	1 100 000	1 219 471,96	0,19
BPCE ISSUER 1.625% 02-03-29	EUR	2 400 000	2 221 283,18	0,35
BPCE ISSUER 3.875% 25-01-36	EUR	2 300 000	2 356 822,25	0,37
BPCE ISSUER 4.875% 26-02-36	EUR	1 700 000	1 746 441,07	0,28
BQ POSTALE 0.5% 17-06-26 EMTN	EUR	1 900 000	1 835 391,28	0,29
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	2 800 000	2 653 603,91	0,42
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	1 300 000	1 190 671,39	0,19
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	2 100 000	2 057 728,84	0,33
CA 4.0% PERP	EUR	2 500 000	2 349 014,13	0,37
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	1 500 000	1 549 410,12	0,24
CA 6.5% PERP	EUR	3 600 000	3 668 464,57	0,58
CARREFOUR BQ 0.107% 14-06-25	EUR	900 000	862 001,56	0,14
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	2 200 000	2 131 306,05	0,34
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	3 600 000	3 677 930,14	0,58
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	300 000	310 724,05	0,05
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	2 200 000	2 308 689,95	0,36
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	6 800 000	6 333 653,21	1,03
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.822% 26-07-34	EUR	900 000	925 686,89	0,15
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02-04-31	EUR	1 800 000	1 873 229,42	0,30
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	3 800 000	4 064 475,85	0,64
DANSKE BANK BG 4.5% 09-11-28	EUR	800 000	833 992,66	0,13
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	3 650 000	3 798 909,83	0,60
DANSKE BK 4.75% 21-06-30 EMTN	EUR	2 300 000	2 495 194,72	0,39
DNB BANK A 4.625% 28-02-33	EUR	1 450 000	1 478 093,65	0,23

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	2 050 000	1 944 320,15	0,31
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	4 200 000	4 237 793,69	0,67
HSBC 4.752% 10-03-28 EMTN	EUR	4 000 000	4 131 938,41	0,65
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	1 750 000	1 651 852,97	0,26
INTE 3.928% 15-09-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 327 445,34	0,21
INTE 5.0% 08-03-28 EMTN	EUR	3 600 000	3 732 053,92	0,59
JYSKE BANK DNK 5.5% 16-11-27	EUR	1 900 000	2 016 580,16	0,32
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	1 500 000	1 529 790,58	0,24
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	3 400 000	3 309 378,67	0,52
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	2 500 000	2 290 912,57	0,36
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	1 200 000	1 242 994,43	0,20
KBC GROUPE 4.75% 17-04-35 EMTN	EUR	2 200 000	2 252 014,97	0,36
LLOYDS BANKING GROUP 0.5% 12-11-25	EUR	2 400 000	2 355 992,52	0,37
LLOYDS BANKING GROUP 4.375% 05-04-34	EUR	700 000	703 541,06	0,11
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.495% 26-10-29	EUR	1 950 000	1 705 653,17	0,27
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.497% 07-02-31	EUR	3 850 000	3 238 121,18	0,51
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.656% 02-03-29	EUR	3 000 000	3 122 435,92	0,49
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	2 400 000	2 424 988,33	0,38
NATWEST GROUP 4.699% 14-03-28	EUR	2 550 000	2 631 688,73	0,42
NATWEST MKTS 0.125% 12-11-25	EUR	2 150 000	2 032 585,03	0,32
NORDJYSKE BANK AS 5.125% 01-05-34	EUR	1 000 000	1 030 511,69	0,16
PKO Bank Polski 4.5% 27-03-28	EUR	1 100 000	1 101 884,32	0,17
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	2 550 000	2 454 264,22	0,39
RCI BANQUE 1.125% 15-01-27	EUR	1 600 000	1 501 357,25	0,24
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	2 900 000	2 928 105,91	0,46
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	1 400 000	1 457 191,91	0,23
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	2 200 000	2 307 265,45	0,36
SG 0.125% 17-11-26	EUR	3 600 000	3 403 588,72	0,54
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	2 000 000	2 062 816,61	0,33
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 03-11-31	EUR	500 000	459 457,38	0,07
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.5% 27-11-34	EUR	1 900 000	1 927 010,84	0,30
SOCIETE GENERALE	EUR	1 700 000	1 618 483,70	0,26
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	3 800 000	3 501 197,90	0,55
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 3.974% 12-03-36	EUR	1 500 000	1 522 725,43	0,24
UNICREDIT 0.85% 19-01-31 EMTN	EUR	2 650 000	2 212 887,28	0,35
UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN	EUR	2 100 000	2 093 766,04	0,33
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	3 450 000	3 376 542,52	0,53
WESTPAC BANKING 0.766% 13-05-31	EUR	2 000 000	1 866 905,68	0,30
Boissons			2 047 067,26	0,32
ANHEUSER INBEV SANV 3.95% 22-03-44	EUR	2 000 000	2 047 067,26	0,32
Compagnies aériennes			1 492 818,75	0,24
EASYJET 3.75% 19-03-31	EUR	1 500 000	1 492 818,75	0,24
Composants automobiles			3 640 473,24	0,58
AUTOLIV 3.625% 07-08-29 EMTN	EUR	1 400 000	1 411 909,03	0,23
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	1 100 000	1 097 783,20	0,17
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1 100 000	1 130 781,01	0,18

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Construction et ingénierie			1 721 963,61	0,27
HOCHTIEF AG 0.625% 26-04-29	EUR	175 000	152 321,27	0,02
METSO CORPORATION 4.375% 22-11-30	EUR	1 500 000	1 569 642,34	0,25
Crédit à la consommation			1 309 308,00	0,21
NT CONS FIN 0.0% 23-02-26 EMTN	EUR	1 400 000	1 309 308,00	0,21
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			11 116 039,15	1,76
ALIMENTATION COUCHE TARD 4.011% 12-02-36	EUR	1 000 000	1 012 569,10	0,16
NN GROUP N.V. 4.5% 31/12/2099	EUR	2 600 000	2 685 633,77	0,42
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	1 600 000	1 615 705,83	0,26
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 4.25% 27-02-31	EUR	2 800 000	2 909 536,92	0,46
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 0.375% 15-11-28	EUR	650 000	564 989,38	0,09
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	2 300 000	2 327 604,15	0,37
Distribution spécialisée			5 364 899,28	0,85
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	1 600 000	1 562 623,56	0,25
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	3 700 000	3 802 275,72	0,60
Electricité			28 168 945,61	4,45
EDF 2.0% 02-10-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 838 409,29	0,29
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	3 900 000	4 181 328,31	0,66
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	2 700 000	2 911 442,31	0,46
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	3 050 000	3 358 462,50	0,53
ENEL FINANCE INTL NV 4.0% 20-02-31	EUR	4 000 000	4 150 757,81	0,66
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	1 000 000	1 101 562,46	0,17
EON SE 3.75% 15-01-36	EUR	1 600 000	1 628 118,82	0,26
EON SE 3.875% 12-01-35 EMTN	EUR	650 000	671 568,10	0,11
EON SE 4.125% 25-03-44 EMTN	EUR	1 800 000	1 846 056,82	0,29
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 3.875% 18-03-31	EUR	2 900 000	2 979 891,03	0,47
IREN 3.875% 22-07-32 EMTN	EUR	1 700 000	1 735 314,02	0,27
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.375% 25-09-30	EUR	1 250 000	1 032 583,71	0,16
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	900 000	733 450,43	0,12
Emballage et conditionnement			2 945 585,69	0,47
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	2 000 000	2 102 526,83	0,34
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	800 000	843 058,86	0,13
Epargne et prêts hypothécaires			10 186 450,91	1,61
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	4 000 000	4 342 165,03	0,69
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	2 500 000	2 484 866,80	0,39
CROWN EU HLD 4.75% 15-03-29	EUR	2 400 000	2 441 940,00	0,39
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	900 000	917 479,08	0,14
Equipement et services pour l'énergie			2 728 164,16	0,43
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	1 400 000	1 429 133,08	0,22
EUROGRID GMBH 1 3.915% 01-02-34	EUR	900 000	924 229,77	0,15
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 1.0% 15-09-32	EUR	450 000	374 801,31	0,06
Equipements électriques			1 422 413,08	0,22
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	500 000	411 935,00	0,07

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEXANS 4.25% 11-03-30	EUR	1 000 000	1 010 478,08	0,15
Equipements et fournitures médicaux			8 324 712,86	1,32
BECTON DICKINSON AND 3.519% 08-02-31	EUR	2 300 000	2 321 132,66	0,37
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.213% 12-02-36	EUR	1 400 000	1 086 974,34	0,17
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	1 750 000	1 784 472,27	0,28
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	2 900 000	3 132 133,59	0,50
Equipements et instruments électroniques			3 849 737,95	0,61
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	1 100 000	1 184 437,98	0,19
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	1 500 000	1 374 154,67	0,22
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	1 300 000	1 291 145,30	0,20
Gaz			1 837 250,01	0,29
REDE GAS 1.875% 27-04-27 EMTN	EUR	1 350 000	1 303 223,16	0,21
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	600 000	534 026,85	0,08
Gestion et promotion immobilière			2 770 507,39	0,44
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	1 000 000	832 159,97	0,13
ISSUE GLOBAL AS 1.25% 07-07-25	EUR	950 000	928 079,19	0,15
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	1 200 000	1 010 268,23	0,16
Hôtels, restaurants et loisirs			2 837 938,25	0,45
ACCOR 7.25% PERP	EUR	2 500 000	2 837 938,25	0,45
Immobilier			8 099 363,03	1,28
G 1.5% 20-01-25 EMTN	EUR	1 000 000	986 192,79	0,16
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	800 000	788 411,98	0,12
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 0.75% 22-06-29	EUR	800 000	697 496,52	0,11
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	3 100 000	2 914 368,70	0,46
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	2 100 000	1 748 765,53	0,28
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	900 000	964 127,51	0,15
Industrie aérospatiale et défense			3 140 859,27	0,50
HONEYWELL INTL 3.75% 01-03-36	EUR	3 100 000	3 140 859,27	0,50
Infrastructure de transports			5 177 222,67	0,82
ADP 2.125% 11-10-38	EUR	600 000	524 118,31	0,08
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	EUR	1 800 000	1 827 224,88	0,29
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 5.125% 14-06-33	EUR	2 550 000	2 825 879,48	0,45
Logiciels			2 417 120,54	0,38
STELLANTIS NV 2.75% 01-04-32	EUR	1 600 000	1 512 088,55	0,24
STELLANTIS NV 3.75% 19-03-36	EUR	900 000	905 031,99	0,14
Machines			2 778 318,82	0,44
GE 0.875% 17-05-25	EUR	300 000	293 024,43	0,05
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 0.25% 15-02-31	EUR	3 100 000	2 485 294,39	0,39
Marchés de capitaux			35 091 303,42	5,55
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	1 200 000	1 226 380,89	0,19
ABN AMRO BK 6.875% PERP	EUR	2 000 000	2 080 223,15	0,33
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	3 050 000	3 127 372,33	0,49

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	4 300 000	4 640 189,68	0,74
DXC CAPITAL FUNDING 0.45% 15-09-27	EUR	1 150 000	1 027 319,51	0,16
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBOURG 4.875% 21-11-33	EUR	2 900 000	3 179 497,25	0,50
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	1 500 000	1 575 961,52	0,25
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 4.125% 30-05-27	EUR	1 750 000	1 844 720,18	0,29
LOGICOR FINANCING SARL 0.625% 17-11-25	EUR	1 900 000	1 793 840,46	0,28
LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14-01-31	EUR	1 150 000	919 059,95	0,15
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	2 100 000	2 223 153,52	0,35
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	2 700 000	2 707 569,99	0,43
NORDEA BKP 4.375% 06-09-26	EUR	4 200 000	4 341 214,33	0,69
PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29	EUR	3 950 000	3 457 201,99	0,55
PROLOGIS INTL FUND II 1.625% 17-06-32	EUR	160 000	136 790,41	0,02
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	800 000	810 808,26	0,13
Matériaux de construction			4 081 823,34	0,65
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	900 000	734 819,21	0,12
IMERYS 4.75% 29-11-29 EMTN	EUR	2 000 000	2 088 004,92	0,33
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	1 300 000	1 258 999,21	0,20
Media			2 763 926,87	0,44
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	2 600 000	2 763 926,87	0,44
Ordinateurs et périphériques			327 761,40	0,05
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.65% 11-02-32	EUR	400 000	327 761,40	0,05
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 407 285,07	0,22
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21-11-34	EUR	1 350 000	1 407 285,07	0,22
Papier et industrie du bois			6 653 921,09	1,05
STORA ENSO OYJ	EUR	1 800 000	1 473 336,74	0,23
STORA ENSO OYJ 4.25% 01-09-29	EUR	3 050 000	3 202 517,83	0,51
UPM KYMMENE OY 0.5% 22-03-31	EUR	2 400 000	1 978 066,52	0,31
Pétrole et gaz			10 961 574,24	1,73
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	1 500 000	1 500 654,26	0,24
ENI 2.625% PERP	EUR	1 800 000	1 758 202,97	0,28
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	1 300 000	1 350 800,31	0,21
OMV AG 2.5% PERP	EUR	2 100 000	2 024 832,16	0,32
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	2 600 000	2 356 857,16	0,37
TOTALENERGIES SE 2.625% PERP EMTN	EUR	2 000 000	1 970 227,38	0,31
Producteur et commerce d'énergie indépendants			4 334 171,58	0,68
Industrial Power Corporation 4.75% 01-06-30	EUR	4 000 000	4 334 171,58	0,68
Produits chimiques			1 308 731,98	0,21
LANXESS AG 0.625% 01-12-29	EUR	1 600 000	1 308 731,98	0,21
Produits pharmaceutiques			1 581 601,09	0,25
MERCK KGAA 1.625% 25-06-79	EUR	1 600 000	1 581 601,09	0,25
Services aux collectivités			16 518 500,59	2,61
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	600 000	492 700,59	0,08
ENGIE 1.5% PERP	EUR	2 000 000	1 783 845,90	0,28

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENGIE 3.25% PERP	EUR	400 000	396 691,17	0,06
ENGIE 3.875% 06-12-33 EMTN	EUR	2 000 000	2 077 738,09	0,33
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	1 700 000	1 731 689,39	0,27
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	1 200 000	1 259 818,52	0,20
NATL GRID 4.275% 16-01-35 EMTN	EUR	1 750 000	1 822 293,65	0,29
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.823% 07-07-32	EUR	1 800 000	1 457 628,84	0,23
SUEZ 2.875% 24-05-34 EMTN	EUR	1 000 000	954 963,85	0,15
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8% 15-01-32	EUR	900 000	743 982,10	0,12
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	3 600 000	3 797 148,49	0,60
Services aux entreprises			7 056 378,25	1,12
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	1 000 000	971 355,87	0,15
DIGITAL EURO FIN 1.125% 09-04-28	EUR	2 450 000	2 229 881,16	0,36
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	1 900 000	1 906 733,16	0,30
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	1 300 000	1 344 923,01	0,21
VIRGIN MONEY UK 4.0% 18-03-28	EUR	600 000	603 485,05	0,10
Services aux professionnels			2 712 590,59	0,43
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	2 900 000	2 712 590,59	0,43
Services clientèle divers			5 268 429,16	0,83
ALD 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	3 900 000	3 990 110,03	0,63
ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26	EUR	1 350 000	1 278 319,13	0,20
Services de télécommunication diversifiés			20 929 747,84	3,31
AT T 2.05% 19-05-32	EUR	1 000 000	919 573,50	0,15
ATT 4.3% 18-11-34	EUR	2 700 000	2 893 821,20	0,46
KPN 0.875% 14-12-32 EMTN	EUR	1 800 000	1 467 834,64	0,23
KPN 3.875% 16-02-36 EMTN	EUR	1 000 000	1 017 246,09	0,16
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	500 000	465 859,59	0,07
ORANGE 2.375% PERP	EUR	400 000	402 188,52	0,06
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	1 300 000	1 419 440,27	0,22
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1 1.75% 05-07-25	EUR	1 100 000	1 086 187,61	0,17
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.864% 13-07-40	EUR	2 200 000	1 711 789,58	0,27
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.183% 21-11-33	EUR	3 800 000	4 007 118,27	0,65
TELIA COMPANY AB 2.125% 20-02-34	EUR	1 750 000	1 586 036,52	0,25
TELIA COMPANY AB 4.625% 21-12-82	EUR	500 000	511 936,04	0,08
TELNO 0 7/8 02/14/35	EUR	1 950 000	1 523 186,82	0,24
VERIZON COMMUNICATION 3.75% 28-02-36	EUR	1 900 000	1 917 529,19	0,30
Services de télécommunication mobile			7 243 203,81	1,14
AMERICAN TOWER 0.45% 15-01-27	EUR	4 000 000	3 673 765,25	0,57
AMERICAN TOWER 1.0% 15-01-32	EUR	450 000	369 062,31	0,06
AMERICAN TOWER 4.125% 16-05-27	EUR	3 050 000	3 200 376,25	0,51
Services financiers diversifiés			103 878 174,06	16,42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 03-02-34	EUR	2 000 000	2 043 448,23	0,32
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.75% 10-11-31	EUR	1 600 000	1 733 005,29	0,27
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.25% 03-06-30	EUR	1 100 000	965 807,33	0,15
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.875% 18-06-29	EUR	1 000 000	923 736,56	0,15
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3.625% 14-09-32	EUR	600 000	620 782,10	0,10

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BMW US LLC 3.375% 02-02-34	EUR	2 700 000	2 706 574,50	0,43
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	2 700 000	2 560 122,96	0,40
CAIXABANK 1.375% 19-06-26 EMTN	EUR	1 600 000	1 539 003,58	0,24
CAIXABANK 4.125% 09-02-32 EMTN	EUR	1 300 000	1 328 191,89	0,21
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	3 600 000	3 967 837,08	0,63
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	2 100 000	2 239 483,26	0,35
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-31	EUR	1 450 000	1 538 624,48	0,24
CTP NV 4.75% 05-02-30 EMTN	EUR	1 300 000	1 328 180,52	0,21
DELL BANK INTL DAC 0.5% 27-10-26	EUR	1 500 000	1 394 793,20	0,22
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	900 000	833 762,41	0,13
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	1 800 000	1 432 059,25	0,23
DSV PANALPINA FINANCE BV 0.875% 17-09-36	EUR	1 000 000	736 927,51	0,12
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	1 300 000	1 297 868,80	0,21
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	2 800 000	2 975 998,67	0,47
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	2 200 000	2 319 308,58	0,37
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.6% 20-05-27	EUR	3 550 000	3 266 743,75	0,52
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12-01-28	EUR	1 300 000	1 323 579,02	0,21
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	2 850 000	2 974 067,51	0,47
GM 1.694 03/26/25	EUR	1 900 000	1 860 520,45	0,29
GOLD SACH GR 0.75% 23-03-32	EUR	2 000 000	1 612 772,05	0,25
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	400 000	353 110,12	0,06
HM FINANCE BV 0.25% 25-08-29	EUR	150 000	125 423,46	0,02
HOLCIM FINANCE REGS 0.625% 06-04-30	EUR	850 000	724 904,45	0,11
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.5% 06-04-27	EUR	1 600 000	1 705 777,84	0,27
ICCREA BANCA 4.25% 05-02-30	EUR	1 300 000	1 321 326,46	0,21
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	3 000 000	3 182 867,21	0,50
INDIGO GROUP SAS 1.625% 19-04-28	EUR	2 100 000	1 982 714,20	0,31
ING GROEP NV 0.375% 29-09-28	EUR	6 200 000	5 548 417,10	0,89
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	400 000	363 767,29	0,06
ING GROEP NV 0.875% 29-11-30	EUR	1 000 000	860 812,30	0,14
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	1 700 000	1 619 572,63	0,26
ING GROEP NV 1.0% 16-11-32	EUR	1 700 000	1 537 017,28	0,24
ING GROEP NV 1.625% 26-09-29	EUR	1 800 000	1 791 190,43	0,28
ING GROEP NV 4.5% 23-05-29	EUR	2 100 000	2 245 619,16	0,35
JDE PEET S BV 0.5% 16-01-29	EUR	700 000	606 427,90	0,10
JDE PEET S BV 4.125% 23-01-30	EUR	2 200 000	2 255 488,51	0,36
JPM CHASE 0.389% 24-02-28 EMTN	EUR	2 550 000	2 334 307,00	0,37
JPM CHASE 1.09% 11-03-27 EMTN	EUR	3 350 000	3 193 544,45	0,50
JPM CHASE 3.761% 21-03-34 EMTN	EUR	3 000 000	3 046 258,60	0,48
LA POSTE 4.0% 12-06-35 EMTN	EUR	2 700 000	2 941 433,26	0,46
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1 550 000	1 452 355,00	0,23
NASDAQ 0.9% 30-07-33	EUR	1 950 000	1 552 859,80	0,25
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	600 000	637 998,98	0,10
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	1 050 000	934 976,72	0,15
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.0% 06-02-35	EUR	400 000	303 122,95	0,05
PSA BANQUE FRANCE 3.5% 19-07-27	EUR	2 600 000	2 611 523,54	0,41
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 14-04-26	EUR	1 700 000	1 580 800,13	0,25

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	1 000 000	968 029,78	0,15
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	1 500 000	1 710 788,69	0,27
SUEZ SACA 4.5% 13-11-33 EMTN	EUR	600 000	645 293,41	0,10
SWISS RE FINANCE LUX 2.534% 30-04-50	EUR	1 700 000	1 611 397,11	0,25
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.75% 24-03-29	EUR	800 000	696 692,38	0,11
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.5% 23-11-26	EUR	3 000 000	3 105 268,52	0,49
VESTEDA FINANCE BV 1.5% 24-05-27	EUR	175 000	165 912,22	0,03
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	2 600 000	2 637 976,20	0,42
REN FINANCE BV 3.5% 27-02-32	EUR	1 600 000	1 601 668,20	0,25
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			2 730 342,30	0,43
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	3 000 000	2 730 342,30	0,43
Sociétés d'investissement immobilier (SII)			4 662 463,96	0,74
PSA 0 7/8 01/24/32	EUR	400 000	331 229,40	0,05
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	1 300 000	1 199 237,82	0,19
UNIBAIL RODAMCO SE 0.875% 29-03-32	EUR	800 000	643 439,89	0,10
UNIBAIL RODAMCO SE 1.0% 27-02-27	EUR	2 300 000	2 146 299,30	0,35
UNIB ROD 2.0% 28-04-36 EMTN	EUR	400 000	342 257,55	0,05
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			5 284 453,58	0,84
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	1 600 000	1 611 333,70	0,27
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	1 500 000	1 354 125,21	0,21
ICADE 0.625% 18-01-31	EUR	1 300 000	1 031 781,16	0,16
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	1 400 000	1 287 213,51	0,20
Soins et autres services médicaux			3 899 927,31	0,62
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 3.5% 08-03-32	EUR	2 200 000	2 227 630,76	0,36
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	1 700 000	1 672 296,55	0,26
Textiles, habillement et produits de luxe			1 270 436,25	0,20
TAPESTRY 5.875% 27-11-31	EUR	700 000	761 408,51	0,12
VF 0.25% 25-02-28	EUR	600 000	509 027,74	0,08
Transports			138 385,74	0,02
APT PIPELINES 2.0% 15-07-30	EUR	150 000	138 385,74	0,02
Vente par correspondance			1 657 665,25	0,26
BOOKING 4.0% 01-03-44	EUR	500 000	509 993,22	0,08
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 147 672,03	0,18
TITRES D'OPC			1 203 012,61	0,19
OPCVM			1 203 012,61	0,19
Parts ou Actions			1 203 012,61	0,19
GROUPAMA CREDIT EURO CT I	EUR	376,1248	1 203 012,61	0,19
Total			632 947 462,41	100,03

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0624	362	142 770,00		42 806 500,00
EURO BUND 0624	-186		-200 200,00	-24 808 680,00
EURO SCHATZ 0624	-239	5 975,00		-25 262 300,00
XEUR FGBX BUX 0624	18	52 080,00		2 444 400,00
Sous-total 1.		200 825,00	-200 200,00	-4 820 080,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		200 825,00	-200 200,00	-4 820 080,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	632 947 462,41
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	625,00
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 (+)	419 866,33
Autres passifs (-)	-601 088,56
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	632 766 865,18

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action G FUND CREDIT EURO ISR E1	EUR	3 369,834	101,39
Action G FUND CREDIT EURO ISR F	EUR	1 788,0000	11 296,47
Action G FUND CREDIT EURO ISR GC	EUR	638,2240	13 899,83
Action G FUND CREDIT EURO ISR GD	EUR	98,7100	10 322,28
Action G FUND CREDIT EURO ISR IC	EUR	6 478,4620	13 797,54
Action G FUND CREDIT EURO ISR ID	EUR	21,8360	10 642,56
Action G FUND CREDIT EURO ISR M	EUR	542,8850	151,98
Action G FUND CREDIT EURO ISR NC	EUR	248 620,8330	646,31
Action G FUND CREDIT EURO ISR OA	EUR	28 791,631	10 137,67
Action G FUND CREDIT EURO ISR OS	EUR	6 078,7880	9 538,08
Action G FUND CREDIT EURO ISR R	EUR	4 463,439	467,91