30/09/2022

Fonds de droit français

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE

RAPPORT SEMESTRIEL

Groupama ASSET MANAGEMENT

Gestionnaire Activement Responsable

ETAT 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	56 415 633,58
b) Avoirs bancaires	786 257,69
c) Autres actifs détenus par l'OPC	50 003 594,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	107 205 485,72
e) Passif	-54 269 250,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	52 936 235,04

*** Les montants sont signés**

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G en EUR	C/D/R	36 270 888,42	3 135,696	11 567,09
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC en EUR	C	6 522 829,28	6 788,2740	960,89
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D en EUR	C/D/R	240 957,83	176,7317	1 363,41
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M en EUR	C	4 440 867,59	31 444,380	141,22
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N en EUR	C	5 452 694,40	8 439,219	646,11
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O en EUR	C/D/R	10,49	0,011	953,63
GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R en EUR	C	7 987,03	19,791	403,56

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	24,44	12,07
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.	82,13	40,56
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	24 851 832,24	46,95	23,18
Livre Sterling	GBP	15 193 754,28	28,70	14,17
Euro	EUR	12 582 521,25	23,77	11,74
Dollar Canadien	CAD	1 220 613,48	2,31	1,14
Yen Japonais	JPY	1 145 611,70	2,16	1,07
Dollar Australien	AUD	1 067 280,39	2,02	1,00
Couronne Suédoise	SEK	301 440,56	0,57	0,28
Couronne Danoise	DKK	52 579,68	0,10	0,05
TOTAL		56 415 633,58	106,57	52,62

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	46,95	23,18
ROYAUME-UNI	28,70	14,17
FRANCE	14,92	7,37
ALLEMAGNE	4,49	2,22
ITALIE	3,72	1,84
CANADA	2,31	1,14
JAPON	2,16	1,07
AUSTRALIE	2,02	1,00
ESPAGNE	0,64	0,32
SUEDE	0,57	0,28
DANEMARK	0,10	0,05
TOTAL	106,57	52,62

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL		

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE 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.	8 220 423,12	10 662 708,84
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.	19 512 647,36	23 535 719,10
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.	5 095 773,97	5 095 816,93

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
18/07/2022	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G	74,74		74,74
18/07/2022	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D	2,93		2,93
	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G			
	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D			
	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.
(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*
Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :
Groupama Asset Management - *25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT 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 règlementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 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				
ALLEMAGNE				
ALLEM 0.1% 15-04-46 IND	EUR	392 891,78	486 630,72	0,92
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 568 697,79	1 888 516,04	3,57
TOTAL ALLEMAGNE			**2 375 146,76**	**4,49**
AUSTRALIE				
AUSTRALIA 2.5% 20/09/2030	AUD	327 000	298 070,56	0,56
AUSTRALIA 3% 09/25 1	AUD	678 000	631 772,84	1,19
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	217 000	137 436,99	0,26
TOTAL AUSTRALIE			**1 067 280,39**	**2,01**
CANADA				
CANADA 1.5% 01/12/2044 INDEX	CAD	110 000	109 010,39	0,20
CANADA 2% 01/12/2041 1	CAD	105 000	117 296,42	0,22
CANADA 3% 01/12/36 IND	CAD	243 000	324 298,16	0,61
CANADA 4.25% 01/12/26	CAD	124 000	180 622,80	0,34
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 0.5% 01-12-50	CAD	167 000	114 731,77	0,21
CANA G 1.25% 01-12-47 IND	CAD	110 000	97 099,01	0,19
CANA GOVE 4.0% 01-12-31 IND	CAD	179 000	277 554,93	0,53
TOTAL CANADA			**1 220 613,48**	**2,30**
DANEMARK				
DENMARK IL GOVERNMENT BOND 0.1% 15-11-30	DKK	350 000	52 579,68	0,10
TOTAL DANEMARK			**52 579,68**	**0,10**
ESPAGNE				
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	288 000	340 079,17	0,64
TOTAL ESPAGNE			**340 079,17**	**0,64**
ETATS-UNIS				
TII 0 1/8 07/15/24	USD	1 533 000	1 887 293,32	3,56
TII 0 3/8 07/15/27	USD	601 800	695 140,51	1,31
UNITED STATES OF AME 0.25% IND 15/01/25	USD	1 233 700	1 508 287,79	2,85
UNITED STATES OF AMERICA 0.125% 15-01-30	USD	1 203 700	1 252 505,24	2,37
UNITED STATES OF AMERICA 3.625% 15-04-28	USD	372 900	770 245,28	1,45
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-31	USD	1 270 400	1 290 962,93	2,43
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	940 100	888 793,69	1,68
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-51	USD	254 100	185 924,56	0,35
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	254 100	175 299,80	0,33
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-26	USD	276 600	298 207,85	0,57
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-26	USD	889 300	1 050 271,16	1,98

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-10-24	USD	2 212 700	2 511 386,42	4,74
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-10-25	USD	1 203 700	1 326 924,21	2,51
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-10-26	USD	276 600	285 530,46	0,54
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-02-50	USD	279 400	216 335,09	0,41
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-07-29	USD	986 700	1 053 223,16	1,99
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.5% 15-01-28	USD	221 200	252 298,66	0,47
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-07-28	USD	298 300	338 611,29	0,64
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.875% 15-01-29	USD	167 800	189 489,35	0,36
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.875% 15-02-47	USD	258 900	255 458,26	0,48
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-48	USD	188 200	187 754,13	0,36
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-49	USD	233 800	229 727,13	0,44
UNIT STAT 0.375% 15-07-25 IND	USD	276 600	337 440,15	0,64
UNIT STAT 0.625% 15-01-26 IND	USD	1 203 700	1 465 174,34	2,77
UNIT STAT 1.0% 15-02-46 IND	USD	415 900	431 927,62	0,81
UNIT STAT FIX 15-02-45 IND	USD	376 200	374 102,77	0,71
US TREASURY I 0,625% 15/02/2043	USD	237 100	240 526,39	0,46
US TREASURY I 0,75% 15/05/2042	USD	293 800	317 357,73	0,60
US TREASURY I 1,75% 15/01/2028	USD	931 500	1 338 269,99	2,53
US TREASURY I 2,125% 15/02/2040	USD	51 200	74 863,68	0,15
US TREASURY I 2,125% 15/02/2041	USD	47 000	67 257,71	0,13
US TREASURY I 2,375% 15/01/2027	USD	740 500	1 134 116,09	2,14
US TREASURY I 2,5% 15/01/2029	USD	330 800	485 271,42	0,92
US TREASURY I 2% 15/01/2026	USD	258 300	394 287,79	0,74
US TREASURY I 3,375% 15/04/2032	USD	330 300	651 323,62	1,23
US TREASURY I 3,875% 15/04/2029	USD	186 200	390 086,48	0,73
US TREASURY INDX 1.375% 02/44	USD	258 700	300 156,17	0,57
TOTAL ETATS-UNIS			**24 851 832,24**	**46,95**
FRANCE				
ETAT 3.15% 10/02	EUR	313 059	572 922,42	1,08
FRANCE GOVERNMANT BOND OAT 0.1% 01-03-26 IND	EUR	36 786	41 674,60	0,08
FRANCE GOVERNMANT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	388 196	394 526,28	0,75
FRANCE GOVERNMANT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	526 958	559 563,35	1,05
FRANCE GOVERNMANT BOND OAT 0.1% 25-07-47	EUR	204 093	208 742,76	0,40
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-25	EUR	521 215	594 427,21	1,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	1 478 250	1 651 208,44	3,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32	EUR	391 323	415 284,43	0,79
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-53	EUR	30 605	29 068,08	0,05
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	391 323	477 591,06	0,90
FRANCE OAT 1.8% 25/07/2040	EUR	167 979	265 052,22	0,50

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRENCH REP 2.1% 25-07-23 IND	EUR	521 215	663 692,55	1,25
FRTR 0.1 03/01/28	EUR	167 979	188 985,89	0,36
FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR	1 013 914	1 241 915,96	2,35
OATE 1,85%11-25072027 INDX	EUR	432 121	591 263,14	1,12
TOTAL FRANCE			**7 895 918,39**	**14,92**
ITALIE				
ITALIE 2.55% 15/09/2041	EUR	252 000	327 634,74	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33	EUR	167 000	140 531,70	0,26
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.15% 15-05-51	EUR	167 000	109 616,43	0,21
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4% 15-05-30	EUR	840 000	830 659,85	1,57
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.3% 15-05-28	EUR	269 000	305 893,68	0,58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15-09-24	EUR	209 000	257 040,53	0,49
TOTAL ITALIE			**1 971 376,93**	**3,72**
JAPON				
JAPAN GOVT 0.1% 10/03/25 INDX	JPY	400 000	3 049,84	0,01
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.2% 10-03-30	JPY	75 900 000	597 564,53	1,13
JGBI 0.1 03/10/24	JPY	70 100 000	544 997,33	1,03
TOTAL JAPON			**1 145 611,70**	**2,17**
ROYAUME-UNI				
1.25 I-L UK TSY 11/27	GBP	277 519,97	598 081,15	1,13
ANGLETERRE 0.375% 22/03/2062	GBP	293 314,63	643 956,18	1,22
ANGLETERRE 0.5% 22/03/2050 SERIE 3MO	GBP	231 520,27	489 871,57	0,92
ANGLETERRE 4.125% I 22/07/30	GBP	126 929,49	478 474,35	0,90
NTW RAIL 1.375% 22/11/37 *GBP	GBP	100 000	227 237,22	0,43
ROYAUME-UNI 0.125% 03/44 INDX	GBP	318 062,29	531 595,58	1,01
ROYAUME-UNI 1.125%07-221137 INDX	GBP	284 449,31	649 437,41	1,22
ROYAUME-UNI 1.25%05-221155 INDX	GBP	230 027,2	701 124,45	1,32
ROYAUME-UNI 1.25%08-221132 INDX	GBP	278 172,62	561 231,18	1,06
ROYAUME-UNI 2%02-260135 INDX	GBP	190 394,24	523 890,45	0,99
TSY 0.125% 22/03/2029	GBP	341 131,47	562 885,24	1,06
TSY 0 1/8% 2024 I/L GILT	GBP	128 035,76	211 008,71	0,40
TSY IL GILT 0.125% 22-03-58	GBP	251 835,18	450 332,35	0,85
TSY IL GILT 0.25% 22-03-52 IND	GBP	242 187,81	433 008,59	0,82
TSY IL GILT 0.625% 22-11-42	GBP	167 615,19	353 574,54	0,67
TSY IL GILT 0.75% 22-03-34 IND	GBP	301 676,97	543 866,56	1,03
TSY IL GILT 0.75% 22-11-47 IND	GBP	291 936,65	669 573,39	1,27
TSY IL GILT 2.5% 17-07-24 IND	GBP	244 517,63	1 024 332,49	1,94
UK TREASURY 0.625% 22/03/2040 INDEX	GBP	288 327,51	585 710,27	1,11
UK TSY (RPI INDEX) 0.125 18-41 10/08S	GBP	386 238,74	559 576,57	1,06

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-28	GBP	489 419,59	688 675,47	1,30
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-31	GBP	158 661,87	214 319,06	0,40
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-48	GBP	204 380,38	307 165,93	0,58
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-46	GBP	281 579,65	447 754,76	0,84
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-51	GBP	82 696,21	116 051,78	0,22
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-68	GBP	233 220,02	472 462,12	0,89
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-11-56	GBP	100 000	168 740,08	0,32
UNIT KING 0.125% 22-03-26 IND	GBP	768 254,33	1 175 139,07	2,22
UNIT KING 0.125% 22-11-36 IND	GBP	297 178,2	456 862,42	0,86
UNIT KING GIL 0.125% 22-11-65	GBP	182 831,67	347 815,34	0,66
TOTAL ROYAUME-UNI			**15 193 754,28**	**28,70**
SUEDE				
ROYAUME DE SUEDE 0.125% INDX 01/06/32	SEK	1 000 000	113 142,09	0,21
SUEDE 3,50% 01/12/28 NR3104	SEK	500 000	84 546,76	0,16
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-06-30	SEK	1 000 000	103 751,71	0,20
TOTAL SUEDE			**301 440,56**	**0,57**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**56 415 633,58**	**106,57**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			**56 415 633,58**	**106,57**
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 1222	EUR	-4	8 440,00	0,02
JAP GOVT 10 1222	JPY	-2	141,04	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			**8 581,04**	**0,02**
TOTAL Engagements à terme fermes			**8 581,04**	**0,02**
TOTAL Instrument financier à terme			**8 581,04**	**0,02**
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	JPY	-20 000	-141,04	
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-8 695	-8 695,00	-0,02
APPEL MARGE JP MORGA	USD	0,01	0,01	
TOTAL Appel de marge			**-8 836,03**	**-0,02**
Créances			**49 995 013,40**	**94,45**
Dettes			**-50 740 820,58**	**-95,86**
Comptes financiers			**-2 733 336,37**	**-5,16**
Actif net			**52 936 235,04**	**100,00**