31/03/2022

Fonds de droit français

GROUPAMA CREDIT EURO CT

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	416 879 361,33
b) Avoirs bancaires	2 449 661,12
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 909 009,23
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	425 238 031,68
e) Passif	-7 628 205,31
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	417 609 826,37

*** Les montants sont signés**

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GROUPAMA CREDIT EURO CT Actions R en EUR	C	1 114 241,22	2 226,134	500,52
GROUPAMA CREDIT EURO CT G en EUR	D	31 613 719,12	3 461,5880	9 132,72
GROUPAMA CREDIT EURO CT GC en EUR	C	6 866 626,60	700,000	9 809,46
GROUPAMA CREDIT EURO CT I en EUR	C	23 745 663,48	7 627,983000	3 112,96
GROUPAMA CREDIT EURO CT MC en EUR	C	67 244 002,84	526 765,3030	127,65
GROUPAMA CREDIT EURO CT N en EUR	C	9 143 945,04	15 707,422400	582,14
GROUPAMA CREDIT EURO CT OC en EUR	C	57 504 970,84	4 891,1120	11 757,03
GROUPAMA CREDIT EURO CT OD en EUR	D	220 376 657,23	24 371,029	9 042,56

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.	73,54	72,23
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.	26,28	25,81
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.	0,23	0,22

* *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 **
Euro	EUR	416 879 361,33	99,83	98,03
TOTAL		416 879 361,33	99,83	98,03

* *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 **
FRANCE	23,60	23,18
ETATS-UNIS	15,12	14,85
PAYS-BAS	12,62	12,39
ROYAUME-UNI	8,71	8,55
LUXEMBOURG	6,21	6,10
ESPAGNE	6,19	6,08
ALLEMAGNE	6,12	6,01
ITALIE	4,82	4,73
IRLANDE	4,67	4,59
SUEDE	4,57	4,49
SUISSE	1,74	1,71
DANEMARK	1,66	1,63
NORVEGE	1,23	1,21
FINLANDE	0,95	0,94
BELGIQUE	0,90	0,88
JAPON	0,71	0,70
TOTAL	99,83	98,03

* *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	0,23	0,22
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	0,23	0,22

* *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.	104 600 962,94	151 512 469,63
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.	46 541 397,00	42 634 156,50
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	71 769 293,03	83 284 508,94

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
27/01/2022	GROUPAMA CREDIT EURO CT G	37,37		37,37
27/01/2022	GROUPAMA CREDIT EURO CT OD	125,37		125,37
Dividendes à verser				
	GROUPAMA CREDIT EURO CT G			
	GROUPAMA CREDIT EURO CT OD			

(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 - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*
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 réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 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				
ADIDAS AG 0.0% 09-09-24	EUR	700 000	687 001,00	0,16
ALLIANZ SE 2.241% 07-07-45	EUR	2 500 000	2 574 121,64	0,62
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	600 000	587 277,62	0,14
COVESTRO AG 0.875% 03-02-26	EUR	400 000	395 299,34	0,09
COVESTRO AG 1.75% 25-09-24	EUR	3 000 000	3 083 512,60	0,74
EON SE 0.0% 18-12-23 EMTN	EUR	3 200 000	3 185 696,00	0,76
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	800 000	798 271,07	0,19
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WO 1.625% 09-07-24	EUR	3 000 000	3 037 623,08	0,73
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	1 000 000	991 687,67	0,24
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	3 000 000	2 866 023,29	0,69
MAHLGR 2 3/8 05/20/22	EUR	2 000 000	2 046 003,70	0,49
VANTAGE TOWERS AG 0.0% 31-03-25	EUR	2 300 000	2 211 542,00	0,53
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	1 400 000	1 324 512,00	0,31
VONOVIA SE 0.0% 16-09-24 EMTN	EUR	500 000	486 810,00	0,12
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	1 300 000	1 292 432,31	0,32
TOTAL ALLEMAGNE			**25 567 813,32**	**6,13**
BELGIQUE				
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	3 900 000	3 751 843,81	0,90
TOTAL BELGIQUE			**3 751 843,81**	**0,90**
DANEMARK				
GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	1 600 000	1 566 714,30	0,37
JYSKE BANK DNK 0.05% 02-09-26	EUR	2 700 000	2 582 747,51	0,62
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	1 700 000	1 669 615,64	0,39
ORSTED 6.25% 26-06-13	EUR	1 000 000	1 099 817,67	0,27
TOTAL DANEMARK			**6 918 895,12**	**1,65**
ESPAGNE				
BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31	EUR	1 500 000	1 442 777,36	0,35
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	1 400 000	1 402 164,53	0,34
BANCO DE BADELL 5.375% 12-12-28	EUR	2 000 000	2 120 860,82	0,51
BANCO DE SABADELL SA 0.0625% 07-11-25	EUR	1 500 000	1 465 821,37	0,35
BANKIA 0.875% 25-03-24	EUR	1 100 000	1 100 879,81	0,26
BANKIA 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	800 000	807 414,74	0,19
BANKINTERSA 2.5% 06-04-27	EUR	2 000 000	2 050 026,03	0,49
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	1 600 000	1 559 043,18	0,38

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BBVA 1.125% 28-02-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 021 837,53	0,48
BBVA 2.575% 22-02-29 EMTN	EUR	1 100 000	1 121 282,21	0,27
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 729 012,56	0,41
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	2 000 000	1 907 143,01	0,46
CAIXABANK 1.75% 24-10-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 542 198,18	0,37
CAIXABANK SA 2.75% 14-07-28	EUR	3 000 000	3 107 461,23	0,74
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	2 500 000	2 473 300,00	0,59
TOTAL ESPAGNE			**25 851 222,56**	**6,19**
ETATS-UNIS				
ABBVIE 1.5% 15-11-23	EUR	2 000 000	2 044 186,85	0,49
AT T 1.95% 15-09-23	EUR	2 000 000	2 063 396,71	0,49
BAC 2 3/8 06/19/24	EUR	3 000 000	3 160 904,38	0,76
BECTON DICKINSON AND 0.034% 13-08-25	EUR	3 000 000	2 884 673,92	0,69
BK AME 1.375% 26-03-25 EMTN	EUR	3 000 000	3 030 777,12	0,73
CITIGROUP 0.75% 26-10-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 019 035,34	0,48
CITIGROUP 1.25% 06-07-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 011 430,14	0,49
DHR 1.7 03/30/24	EUR	1 400 000	1 430 230,03	0,34
DIGI EURO FIN 2.625% 15-04-24	EUR	3 000 000	3 155 906,71	0,76
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021% 06-03-24	EUR	3 000 000	3 039 330,74	0,73
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	1 600 000	1 575 493,59	0,38
GEN MILLS 0.45% 15-01-26	EUR	1 300 000	1 260 251,16	0,30
GM 1.694 03/26/25	EUR	5 000 000	5 013 988,49	1,20
GOLD SACH GR 0.01% 30-04-24	EUR	3 200 000	3 180 761,21	0,76
GOLD SACH GR 0.125% 19-08-24	EUR	2 500 000	2 456 789,55	0,58
GOLD SACH GR 3.375% 27-03-25	EUR	2 400 000	2 546 423,34	0,61
GOLD SACH GR E3R+1.0% 07-02-25	EUR	4 900 000	4 917 337,89	1,18
HONEYWELL INTL 0.0% 10-03-24	EUR	800 000	789 656,00	0,19
JEFFERIES GROUP LLC 1.0% 19-07-24	EUR	4 500 000	4 539 604,01	1,09
MORG STAN CAP 1.75% 11-03-24	EUR	2 000 000	2 043 401,37	0,48
NATL GRID NORTH AMERICA 0.41% 20-01-26	EUR	1 900 000	1 838 138,34	0,44
NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	2 000 000	2 020 551,92	0,48
PEPSI 0.25% 06-05-24	EUR	1 300 000	1 300 859,07	0,32
STRYKER CORP 0.25% 03-12-24	EUR	4 900 000	4 813 885,52	1,15
TOTAL ETATS-UNIS			**63 137 013,40**	**15,12**
FINLANDE				
CRH FI SERV 1 0.875% 05-11-23	EUR	700 000	705 450,12	0,17
NESTE OYJ 1.5% 07-06-24	EUR	3 200 000	3 274 879,56	0,78
TOTAL FINLANDE			**3 980 329,68**	**0,95**
FRANCE				

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALD 0.0% 23-02-24 EMTN	EUR	1 000 000	984 430,00	0,24
ALD 0.375% 18-07-23 EMTN	EUR	2 900 000	2 909 950,58	0,70
ALD 0.375% 19-10-23 EMTN	EUR	1 200 000	1 199 394,90	0,29
ARKEMA 2.75% PERP EMTN	EUR	2 500 000	2 549 070,38	0,61
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	1 400 000	1 371 510,00	0,33
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	3 000 000	2 988 548,22	0,71
ATOS SE 0.75% 07-05-22	EUR	1 400 000	1 409 410,68	0,34
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	700 000	706 033,90	0,17
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	4 300 000	4 611 480,22	1,10
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	3 000 000	3 276 337,81	0,78
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	1 500 000	1 498 788,08	0,36
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	2 000 000	2 055 476,15	0,49
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	4 500 000	4 489 057,91	1,07
BPCE 4.625% 18/07/23	EUR	2 000 000	2 169 030,41	0,52
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	1 100 000	1 035 699,65	0,25
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	1 600 000	1 606 268,05	0,39
CA 1.625% 05-06-30 EMTN	EUR	2 000 000	2 012 059,45	0,48
CARREFOUR BQ 0.107% 14-06-25	EUR	4 000 000	3 824 207,45	0,92
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	4 000 000	4 071 289,59	0,98
EDF 4%10-121125 EMTN	EUR	3 000 000	3 350 463,70	0,80
ENGIE 1.375% PERP	EUR	1 100 000	1 112 768,74	0,27
FAURECIA 3.75% 15-06-28	EUR	3 000 000	2 851 302,50	0,68
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.125% 16-09-25	EUR	1 200 000	1 152 389,92	0,28
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	1 400 000	1 357 682,89	0,32
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	2 500 000	2 453 458,73	0,58
ILIAD 2.125% 05-12-22	EUR	1 000 000	1 014 286,30	0,24
JCDECAUX 2.0% 24-10-24	EUR	3 800 000	3 903 765,51	0,93
LVMH MOET HENNESSY 0.0% 11-02-24	EUR	3 200 000	3 171 264,00	0,75
PERNOD RICARD ZCP 24-10-23	EUR	1 400 000	1 392 524,00	0,34
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	2 500 000	2 509 093,84	0,61
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	3 100 000	2 932 680,26	0,70
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 063 448,66	0,25
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.0% 17-05-23	EUR	1 000 000	1 009 776,92	0,24
SANOFI 0.875% 06-04-25	EUR	2 200 000	2 198 174,00	0,53
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	3 700 000	3 774 749,38	0,90
SEB 2.375% 25-11-22	EUR	1 000 000	1 016 408,90	0,24
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	1 300 000	1 314 954,99	0,32
SOCIETE GENERALE	EUR	1 100 000	1 053 765,95	0,25
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	2 300 000	2 246 120,10	0,54

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SR TELEPERFORMANCE 1.5% 03-04-24	EUR	4 500 000	4 547 997,43	1,09
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	300 000	299 350,50	0,07
TOTALENERGIES SE 2.708% PERP	EUR	2 000 000	2 074 420,11	0,50
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	4 000 000	4 017 060,66	0,96
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	2 000 000	1 967 212,33	0,48
TOTAL FRANCE			**98 553 163,75**	**23,60**
IRLANDE				
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 0.875% 27-09-23	EUR	2 000 000	2 027 481,64	0,48
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	2 000 000	2 002 283,56	0,48
BK IRELAND GROUP 0.75% 08-07-24	EUR	800 000	804 606,36	0,20
BK IRELAND GROUP 1.375% 29-08-23	EUR	5 500 000	5 611 360,31	1,34
DELL BANK INTL DAC 1.625% 24-06-24	EUR	3 000 000	3 070 601,51	0,74
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	3 000 000	2 976 257,47	0,71
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	1 300 000	1 303 877,03	0,31
FRESENIUS FINANCE IRELAND 0.0% 01-10-25	EUR	1 800 000	1 718 964,00	0,41
TOTAL IRLANDE			**19 515 431,88**	**4,67**
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% 12/42	EUR	1 300 000	1 392 148,10	0,33
ENEL 3.5% 24-05-80	EUR	1 040 000	1 096 456,90	0,27
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	2 200 000	2 107 265,18	0,50
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	800 000	797 469,04	0,19
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	3 500 000	3 893 385,62	0,94
POSTE ITALIANE 0.0% 10-12-24	EUR	4 900 000	4 762 261,00	1,14
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.5% 10-04-24	EUR	2 200 000	2 267 195,53	0,54
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 836 013,42	0,68
UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN	EUR	1 000 000	978 075,34	0,23
TOTAL ITALIE			**20 130 270,13**	**4,82**
JAPON				
ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24	EUR	1 200 000	1 177 634,63	0,29
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.523% 10-06-24	EUR	1 800 000	1 801 007,95	0,43
TOTAL JAPON			**2 978 642,58**	**0,72**
LUXEMBOURG				
ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25	EUR	2 500 000	2 519 726,12	0,60
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	3 600 000	3 590 962,27	0,86
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 2.0% 15-02-24	EUR	1 000 000	1 014 070,14	0,24
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE SA 0.375% 17-10-23	EUR	2 900 000	2 888 737,27	0,69
CNH INDU 2.875% 17-05-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 107 546,03	0,50
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 12-09-25	EUR	3 000 000	3 061 892,47	0,74
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE ZCP 01-04-24	EUR	1 300 000	1 276 899,00	0,31

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	2 000 000	2 141 451,92	0,51
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 2.5% 09-10-24	EUR	3 000 000	3 136 104,86	0,75
LOGICOR FINANCING SARL 0.625% 17-11-25	EUR	2 300 000	2 205 328,53	0,53
LOGICOR FINANCING SARL 0.75% 15-07-24	EUR	2 000 000	1 983 948,22	0,48
TOTAL LUXEMBOURG			**25 926 666,83**	**6,21**
NORVEGE				
NASSA TOPCO AS 2.875% 06-04-24	EUR	2 000 000	2 025 388,06	0,49
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	1 300 000	1 262 176,68	0,30
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.5% 11-08-25	EUR	1 900 000	1 850 281,42	0,44
TOTAL NORVEGE			**5 137 846,16**	**1,23**
PAYS-BAS				
ABB FINANCE B V 0.625% 31-03-24	EUR	2 300 000	2 300 353,03	0,56
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	1 000 000	1 070 960,89	0,25
ACHMEA BV TF/TV 04/04/2043	EUR	2 000 000	2 081 820,00	0,49
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 0.75% 08-03-25	EUR	1 500 000	1 483 904,69	0,36
ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR	900 000	924 233,79	0,22
BMW FIN 0.5% 22-02-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 978 883,29	0,48
BMW FIN 0.625% 06-10-23 EMTN	EUR	1 200 000	1 208 498,75	0,28
CONTI GUMMI FINANCE BV 1.125% 25-09-24	EUR	4 000 000	4 030 827,95	0,96
CTP BV	EUR	2 500 000	2 477 179,45	0,60
DE BAHN FIN 0.95% PERP	EUR	300 000	293 061,45	0,07
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	2 000 000	1 965 420,00	0,47
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.125% 05-09-23	EUR	2 066 000	2 130 385,33	0,51
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24-07-25	EUR	4 100 000	3 958 298,38	0,95
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	4 000 000	3 885 046,03	0,93
KONINKLIJKE KPN NV 5.625%09-300924	EUR	900 000	1 031 403,95	0,24
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	2 200 000	2 094 056,74	0,50
NATI LE 9.0 08-42	EUR	2 000 000	2 173 386,85	0,52
NNGRNV 4.625% 04/08/2044	EUR	2 000 000	2 201 106,30	0,53
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	700 000	646 502,60	0,16
RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR	2 200 000	2 206 100,93	0,53
REDEXIS GAS FINANCE BV 1.875% 28-05-25	EUR	900 000	926 456,42	0,22
RELX FINANCE BV 0.0% 18-03-24	EUR	1 000 000	988 255,00	0,24
REPSOL INTL FINANCE BV 0.125% 05-10-24	EUR	4 500 000	4 430 294,38	1,06
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	700 000	729 007,09	0,18
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.25% 05-06-24	EUR	1 800 000	1 792 305,62	0,43
STELLANTIS NV 3.375% 07-07-23	EUR	1 500 000	1 582 497,33	0,37
STELLANTIS NV 3.75% 29-03-24	EUR	2 000 000	2 106 882,88	0,51
TOTAL PAYS-BAS			**52 697 129,12**	**12,62**

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAUME-UNI				
AACAP 3.25% 03/04/2023	EUR	1 000 000	1 029 099,04	0,24
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	4 000 000	4 172 659,73	1,00
BP CAP MK 1.876% 07-04-24	EUR	3 200 000	3 330 226,59	0,80
BRITISH TEL 1.0% 23-06-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 035 424,96	0,73
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	2 600 000	2 596 569,07	0,62
DS SMITH 1.375% 26-07-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 031 809,15	0,73
GSK 0 09/23/23	EUR	2 400 000	2 390 928,00	0,58
GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL NL BV 1.25% 29-03-26	EUR	1 300 000	1 301 242,12	0,31
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	2 100 000	2 015 332,49	0,49
IMPERIAL BRANDS FINANCE 1.125% 14-08-23	EUR	1 600 000	1 620 354,41	0,38
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.19% 20-01-25	EUR	900 000	880 861,68	0,21
NATWEST MKTS 0.125% 12-11-25	EUR	2 600 000	2 481 413,29	0,59
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 2.0% 04-03-25	EUR	4 000 000	4 072 314,52	0,97
STAN 3.125% 19-11-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 171 881,51	0,76
STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 11/22	EUR	1 200 000	1 241 339,51	0,30
TOTAL ROYAUME-UNI			**36 371 456,07**	**8,71**
SUEDE				
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 0.25% 25-06-24	EUR	4 000 000	3 954 273,42	0,95
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 0.875% 18-02-26	EUR	1 800 000	1 769 253,78	0,42
ERICSSON LM TELEFONAKTIEBOLAGE 1.875% 01-03-24	EUR	1 200 000	1 204 579,77	0,29
SECURITAS AB 1.25% 06-03-25	EUR	1 000 000	989 553,15	0,24
TELE2 AB 1.125% 15-05-24 EMTN	EUR	5 000 000	5 067 081,51	1,21
VOLVO TREASURY AB 0.0% 09-05-24	EUR	3 100 000	3 052 740,50	0,73
VOLVO TREASURY AB 0.125% 17-09-24	EUR	700 000	687 289,05	0,16
VOLVO TREASURY AB 0.625% 14-02-25	EUR	2 400 000	2 372 901,70	0,57
TOTAL SUEDE			**19 097 672,88**	**4,57**
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	5 700 000	5 663 750,34	1,36
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	1 600 000	1 600 213,70	0,38
TOTAL SUISSE			**7 263 964,04**	**1,74**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**416 879 361,33**	**99,83**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			**416 879 361,33**	**99,83**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	4,441	941 436,40	0,22
TOTAL FRANCE			**941 436,40**	**0,22**

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**941 436,40**	**0,22**
TOTAL Organismes de placement collectif			**941 436,40**	**0,22**
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0622	EUR	-400	1 224 850,00	0,29
EURO SCHATZ 0622	EUR	125	-125 000,00	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			**1 099 850,00**	**0,26**
TOTAL Engagements à terme fermes			**1 099 850,00**	**0,26**
TOTAL Instrument financier à terme			**1 099 850,00**	**0,26**
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-1 120 250	-1 120 250,00	-0,26
TOTAL Appel de marge			**-1 120 250,00**	**-0,26**
Créances			**3 742 722,83**	**0,89**
Dettes			**-6 125 295,97**	**-1,46**
Comptes financiers			**2 192 001,78**	**0,52**
Actif net			**417 609 826,37**	**100,00**