

### **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du 1 de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	23 878 452,77
b) Avoirs bancaires	175 233,97
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 932 938,11
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	32 986 624,85
e) Passif	-7 793 200,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	25 193 423,88

<sup>\*</sup> 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
G FUND GLOBAL GREEN BONDS EI en EUR	С	879 718,70	10 709,2601	82,14
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G en EUR	D	23 331 496,81	2 493,1120	9 358,38
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I en EUR	С	29 865,51	82,161900	363,49
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N en EUR	С	952 342,86	I 492,009600	638,29

### **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-I du code monétaire et financier.	66,79	51,01
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.	27,99	21,38
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du l de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3,97	3,03

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 DEVISE

Titres	Devise En montant (EUR)		Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **	
Euro	EUR	16 092 529,93	63,88	48,79	
Dollar Us	USD	5 167 068,62	20,51	15,66	
Dollar Canadien	CAD	973 911,47	3,87	2,95	
Livre Sterling	GBP	964 066,19	3,83	2,92	
Couronne Suédoise	SEK	373 923,27	1,48	1,13	
Dollar Australien	AUD	232 114,30	0,92	0,70	
Couronne Danoise	DKK	54 419,88	0,22	0,16	
Couronne Norvégienne	NOK	20 419,11	0,08	0,06	
TOTAL		23 878 452,77	94,78	72,39	

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 **
PAYS-BAS	18,34	14,01
FRANCE	16,34	12,48
etats-unis	9,61	7,34
ALLEMAGNE	6,43	4,91
ROYAUME-UNI	5,10	3,89
LUXEMBOURG	4,75	3,63
JAPON	4,41	3,37
CANADA	4,27	3,26
ESPAGNE	4,12	3,15
ITALIE	3,95	3,02
BELGIQUE	3,12	2,38
SUEDE	2,74	2,09
IRLANDE	2,62	2,00
CHILI	1,76	1,35
DANEMARK	1,68	1,28
AUTRICHE	1,37	1,04
SINGAPOUR	0,69	0,52
FINLANDE	0,67	0,51
SUISSE	0,61	0,46
AUSTRALIE	0,44	0,34
HONG-KONG	0,38	0,29
JERSEY	0,37	0,28
PORTUGAL	0,37	0,29
VENEZUELA	0,35	0,27
LIECHTENSTEIN	0,30	0,23
TOTAL	94,78	72,39

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	3,97	3,03
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	3,97	3,03

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

	Mouvements	(en montant)
Eléments du portefeuille titres	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-I du code monétaire et financier.	7 860 246,17	30 251 334,72
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.	2 460 727,90	9 644 222,30
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.	5 146 233,95	6 590 477,87

#### **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (I) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes	versés			
26/01/2023	G FUND GLOBAL GREEN BONDS G	89,14		89,14
Dividendes	à verser			
	G FUND GLOBAL GREEN BONDS G			

<sup>(</sup>I) Le crédit d'impôt 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

<sup>(2)</sup> Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

# 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.

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				
BAYER LAND BK 0.125% 10-02-28	EUR	100 000	83 284,15	0,33
BAYER LAND BK 1.0% 23-09-31	EUR	100 000	83 610,77	0,33
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	250 000	208 047,50	0,83
DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.75% 26-09-24	EUR	100 000	96 304,41	0,38
DEUTSCHE WOHNEN SE 0.5% 07-04-31	EUR	100 000	68 474,89	0,27
DEUTSCHE WOHNEN SE 1.3% 07-04-41	EUR	100 000	56 466,32	0,22
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	100 000	88 445,95	0,36
EON SE 0.35% 28-02-30 EMTN	EUR	100 000	79 714,56	0,32
EON SE 0.6% 01-10-32 EMTN	EUR	100 000	76 363,61	0,30
EUROGRID GMBH I 3.279% 05-09-31	EUR	100 000	100 033,53	0,40
KFW 0 09/15/28	EUR	100 000	85 804,00	0,34
KFW 1.375% 02-02-28 EMTN	SEK	500 000	40 871,56	0,16
KFW 1.75% 14-09-29	USD	50 000	41 088,97	0,16
LBBW 0.375% 24-05-24 EMTN	EUR	100 000	96 294,63	0,38
LBBW 0.375% 29-07-26 EMTN	EUR	100 000	87 174,82	0,35
MERCEDESBENZ GROUP AG 0.75% 11-03-33	EUR	100 000	77 417,18	0,31
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK AG 0.375% 09-03-29	EUR	100 000	80 929,64	0,32
TALANX AG 1.75% 01-12-42	EUR	100 000	73 992,52	0,29
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	100 000	95 688,72	0,38
TOTAL ALLEMAGNE			I 620 007,73	6,43
AUSTRALIE				
NEW SOUTH WALES TREASURY 3.0% 15-11-28	AUD	100 000	60 545,32	0,24
QUEENSLAND TREASURY 1.25% 10-03-31	AUD	100 000	50 862,27	0,20
TOTAL AUSTRALIE			111 407,59	0,44
AUTRICHE				
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	200 000	160 658,19	0,64
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	100 000	87 896,62	0,35
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.375% 25-06-24	EUR	100 000	95 554,75	0,38
TOTAL AUTRICHE			344 109,56	1,37
BELGIQUE			-	_
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	100 000	87 081,36	0,35
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	200 000	190 856,36	0,76
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	400 000	276 226,63	1,09
EUROPEAN UNION 1.25% 04-02-43	EUR	200 000	141 376,11	0,56
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	100 000	89 535,00	0,36
TOTAL BELGIQUE			785 075,46	3,12

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CANADA				
ALIMENTATION COUCHE TARD 3.625% 13-05-51	USD	200 000	131 545,47	0,52
BRP FINANCE ULC 3.33% 13-08-50	CAD	100 000	48 162,64	0,19
BRP FINANCE ULC 4.25% 15-01-29	CAD	100 000	66 857,88	0,27
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.25% 01-12-29	CAD	100 000	66 002,98	0,26
MANULIFE FINANCIAL 3.317% 09-05-28	CAD	300 000	206 354,53	0,82
MANULIFE FINANCIAL 3.703% 16-03-32	USD	200 000	170 294,35	0,68
ONTARIO POWER GENERATION IN 3.215% 08-04-30	CAD	100 000	64 342,62	0,25
PROVINCE DE LONTARIO 1.55% 01-11-29	CAD	100 000	60 833,40	0,24
PROVINCE DE LONTARIO 1.85% 01-02-27	CAD	100 000	64 300,23	0,26
PROVINCE DE LONTARIO 2.65% 05-02-25	CAD	100 000	66 777,70	0,26
QUEBEC MONTREAL 1.85% 13-02-27	CAD	100 000	64 278,93	0,26
QUEBEC MONTREAL 2.6% 06-07-25	CAD	100 000	66 714,07	0,27
TOTAL CANADA			I 076 464,80	4,28
CHILI				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31	EUR	100 000	79 166,62	0,32
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 29-01-40	EUR	100 000	66 868,60	0,26
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32	USD	200 000	158 427,14	0,64
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50	USD	200 000	139 560,65	0,55
TOTAL CHILI			444 023,01	1,77
DANEMARK				
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	100 000	101 407,32	0,40
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.0% 15-11-31	DKK	500 000	54 419,88	0,22
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	100 000	88 699,14	0,35
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	100 000	85 192,16	0,34
ORSTED 2.5% 16-05-33 EMTN	GBP	100 000	93 640,98	0,37
TOTAL DANEMARK			423 359,48	1,68
ESPAGNE				
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	100 000	90 336,77	0,36
BANCO NTANDER 0.3% 04-10-26	EUR	100 000	89 586,59	0,35
BANCO NTANDER 0.625% 24-06-29	EUR	100 000	83 542,30	0,33
BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27	EUR	100 000	90 300,42	0,36
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	100 000	92 729,30	0,37
BBVA 1.375% 14-05-25 EMTN	EUR	100 000	96 481,32	0,38
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	100 000	90 383,25	0,36
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100 000	82 535,97	0,33
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	100 000	88 585,15	0,35
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	100 000	105 538,37	0,42
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	200 000	128 485,90	0,51
TOTAL ESPAGNE			I 038 505,34	4,12

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ETATS-UNIS				
APPLE 3.0% 20-06-27	USD	200 000	179 407,55	0,71
BK AMERICA 2.456% 22-10-25	USD	200 000	177 396,47	0,70
CITIGROUP 1.678% 15-05-24	USD	300 000	276 716,54	1,10
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	100 000	86 523,16	0,35
EQUINIX 1.0% 15-03-33	EUR	100 000	73 315,64	0,29
EQUINIX 1.0% 15-09-25	USD	100 000	83 397,10	0,33
EQUINIX 1.55% 15-03-28	USD	200 000	156 733,96	0,63
EQUINIX 2.5% 15-05-31	USD	200 000	153 419,45	0,61
GENERAL MOTORS 5.6% 15-10-32	USD	200 000	184 645,20	0,73
JPM CHASE 0.653% 16-09-24	USD	300 000	269 964,52	1,07
JPM CHASE 0.768% 09-08-25	USD	200 000	172 917,92	0,69
KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81% 01-06-41	USD	250 000	171 846,57	0,68
NIAGARA MOHAWK POWER 1.96% 27-06-30	USD	200 000	150 604,46	0,60
VERIZON COMMUNICATION 1.5% 18-09-30	USD	200 000	148 757,26	0,59
VERIZON COMMUNICATION 2.85% 03-09-41	USD	200 000	134 672,40	0,53
TOTAL ETATS-UNIS			2 420 318,20	9,61
FINLANDE				
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	100 000	86 197,79	0,34
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	100 000	82 667,58	0,33
TOTAL FINLANDE			168 865,37	0,67
FRANCE				
ACACB 0.05 12/06/29	EUR	100 000	81 291,30	0,33
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	100 000	75 972,32	0,30
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	100 000	85 623,77	0,34
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.25% 29-06-28	EUR	100 000	84 499,10	0,34
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	100 000	86 545,59	0,35
BPCECB 0.01 05/27/30	EUR	100 000	79 715,55	0,32
BPCE SFH 0.125% 03-12-30	EUR	100 000	79 260,78	0,31
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	100 000	86 431,66	0,35
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	100 000	82 489,34	0,33
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	100 000	95 200,70	0,38
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	100 000	101 590,34	0,40
DEXIA MUN 0.1% 13-11-29	EUR	100 000	81 715,90	0,32

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EDF 3.625% 13-10-25	USD	200 000	182 296,24	0,73
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	500 000	300 453,36	1,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1 000 000	846 718,49	3,36
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	100 000	89 911,25	0,35
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	100 000	89 767,58	0,35
RATP 0.35% 20-06-29 EMTN	EUR	100 000	84 921,16	0,34
RTE EDF TRANSPORT 0.75% 12-01-34	EUR	100 000	75 990,99	0,30
SAS NERVAL 2.875% 14-04-32	EUR	100 000	84 904,23	0,34
SG 0.875% 22-09-28	EUR	100 000	86 505,07	0,34
SG SFH 0.01% 11-02-30 EMTN	EUR	100 000	80 556,42	0,32
SNCF RESEAU 0.75% 25-05-36	EUR	100 000	72 386,21	0,29
SNCF RESEAU 1.0% 09-11-31 EMTN	EUR	100 000	84 481,00	0,33
SNCF RESEAU 1.875% 30-03-34	EUR	100 000	86 609,61	0,34
SNCF RESEAU 2.25% 20-12-47	EUR	100 000	77 653,26	0,31
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.0% 25-11-30	EUR	100 000	79 060,00	0,31
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.3% 02-09-36	EUR	100 000	66 177,89	0,26
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.7% 15-10-60	EUR	100 000	39 466,95	0,16
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.0% 18-02-70	EUR	100 000	41 359,29	0,16
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.125% 25-05-34	EUR	100 000	80 106,81	0,32
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.7% 25-05-50	EUR	100 000	68 539,47	0,27
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	100 000	94 884,15	0,38
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-3 I	EUR	100 000	81 282,82	0,32
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.675% 24-11-36	EUR	100 000	70 272,26	0,28
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.95% 16-02-32	EUR	100 000	83 384,33	0,33
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 1.275% 14-02-42	EUR	100 000	68 823,16	0,27
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	100 000	79 516,59	0,32
TOTAL FRANCE			4 116 364,94	16,34
HONG-KONG				
CGNPC INTL 2.0% I I-09-25	EUR	100 000	95 917,29	0,38
TOTAL HONG-KONG			95 917,29	0,38
IRLANDE				
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	100 000	104 416,41	0,42
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	100 000	88 613,01	0,35
ESBIRE I 1/8 06/11/30	EUR	100 000	86 271,41	0,34
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	200 000	181 673,41	0,72
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.0% 18-10-43	EUR	200 000	198 215,95	0,79
TOTAL IRLANDE			659 190,19	2,62

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
AEROPORTI DI ROMA 1.625% 02-02-29	EUR	100 000	86 765,58	0,34
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	100 000	83 060,28	0,33
ERG SPA LANTERN 1.875% 11-04-25	EUR	100 000	98 200,04	0,39
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	100 000	95 309,63	0,38
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	100 000	85 168,93	0,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	350 000	214 288,90	0,85
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	250 000	248 775,71	0,99
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	100 000	83 542,36	0,33
TOTAL ITALIE			995 111,43	3,95
JAPON				
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.214% 07-10-25	EUR	100 000	91 671,95	0,37
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.956% 16-10-24	EUR	100 000	95 879,26	0,38
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	100 000	88 668,13	0,35
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.508% 12-01-24	USD	200 000	177 345,87	0,70
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.934%   1-10-24	EUR	100 000	96 100,81	0,38
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 2.472% 14-01-29	USD	200 000	159 952,75	0,64
SUMITOMO TRUST AND BANKING 1.55% 25-03-26	USD	300 000	249 765,98	0,99
THE NORINCHUKIN BANK 2.08% 22-09-31	USD	200 000	151 499,54	0,60
TOTAL JAPON			1 110 884,29	4,41
JERSEY				
IDB TRUST SERVICES 0.037% 04-12-24	EUR	100 000	93 937,27	0,37
TOTAL JERSEY			93 937,27	0,37
LIECHTENSTEIN				
SWISS LIFE FINANCE I 0.5% 15-09-31	EUR	100 000	74 661,34	0,29
TOTAL LIECHTENSTEIN			74 661,34	0,29
LUXEMBOURG				
BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0.0% 28-04-24	EUR	100 000	95 872,00	0,38
BANK OF CHINA LUXEMBOURG 1.4% 28-04-26	USD	300 000	253 742,00	1,01
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.01% 15-11-35	EUR	100 000	67 692,84	0,27
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.0% 14-11-42	EUR	150 000	102 049,95	0,40
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 1.25% 17-02-27	NOK	250 000	20 419,11	0,08
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.5% 15-11-47	EUR	100 000	72 212,34	0,29
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.625% 09-10-29	USD	200 000	164 204,39	0,65
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.7% 15-11-24	AUD	100 000	60 192,00	0,24
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.9% 22-01-25	CAD	100 000	65 806,03	0,26
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 3.3% 03-02-28	AUD	100 000	60 514,71	0,24
CHINA MERCHANTS BANK CO LTDLUXEMBOURG 1.25% 01- 09-26	USD	200 000	165 341,41	0,66
EIB 0 1/2 11/13/37	EUR	100 000	69 208,52	0,27
TOTAL LUXEMBOURG			1 197 255,30	4,75

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	100 000	87 911,15	0,35
ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN	EUR	100 000	80 348,38	0,32
ABN AMRO BK 2.375% 01-06-27	EUR	100 000	95 659,60	0,38
ABN AMRO BK 2.47% 13-12-29	USD	200 000	156 172,09	0,62
ALLI 0.875% 22-04-26 EMTN	EUR	100 000	93 611,85	0,37
ALLIANDER 0.375% 10-06-30 EMTN	EUR	100 000	82 827,16	0,32
ALLIANDER 0.875% 24-06-32 EMTN	EUR	100 000	81 806,82	0,32
ALLIANDER 2.625% 09-09-27 EMTN	EUR	100 000	99 006,20	0,40
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25% 30-10-26	EUR	100 000	89 843,85	0,35
CTP BV	EUR	200 000	193 976,36	0,77
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	100 000	88 424,65	0,35
CTP NV 1.5% 27-09-31 EMTN	EUR	100 000	65 970,71	0,26
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	100 000	82 609,79	0,33
DE VOLKSBANK NV 1.75% 22-10-30	EUR	100 000	91 896,30	0,36
EDP FIN 1.71% 24-01-28	USD	200 000	157 353,77	0,63
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	100 000	94 028,44	0,37
ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14-04-33	EUR	100 000	74 741,73	0,30
ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17-06-32	EUR	100 000	78 646,29	0,31
EON INTL FINANCE BY 1.25% 19-10-27	EUR	100 000	92 328,92	0,37
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.875% PERP	EUR	100 000	100 923,42	0,40
IBERDROLA INTL BV 2.625% PERP	EUR	100 000	98 060,55	0,39
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	100 000	96 519,11	0,39
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	100 000	85 406,78	0,34
ING GROEP NV 1.125% 07-12-28	GBP	100 000	93 868,44	0,37
ING GROEP NV 2.5% 15-11-30	EUR	100 000	91 829,90	0,36
ING GROEP NV 4.125% 24-08-33	EUR	100 000	97 425,21	0,39
ING GROEP NV 4.625% 06-01-26	USD	300 000	274 879,35	1,09
KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.125% 05-11-29	EUR	100 000	90 864,29	0,36
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	100 000	89 837,90	0,35
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	100 000	97 501,19	0,39
NEDWBK 0.5% 26-04-51 EMTN	EUR	100 000	50 979,86	0,21
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	150 000	105 603,33	0,42
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.875% 08-09-32	EUR	100 000	78 998,63	0,31
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 1.5% 05-11-30	EUR	100 000	86 701,44	0,34
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 2.0% 06-04-29	EUR	100 000	93 797,04	0,38

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
REN FINANCE BV 0.5% 16-04-29	EUR	100 000	84 576,56	0,34
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0.5% 22-05-26	EUR	100 000	90 977,25	0,36
STEDIN HOLDING NV 0.5% 14-11-29	EUR	100 000	82 996,15	0,33
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	EUR	100 000	84 607,86	0,34
TENNET HOLDING BV	EUR	100 000	65 054,23	0,26
TENNET HOLDING BV 0.125% 30-11-32	EUR	100 000	75 564,81	0,30
TENNET HOLDING BV 0.875% 16-06-35	EUR	100 000	77 892,00	0,30
TENNET HOLDING BV 1.5% 03-06-39	EUR	100 000	78 268,42	0,31
TENN HOL 1.0% 13-06-26 EMTN	EUR	100 000	94 609,22	0,38
TENN HOL 1.875% 13-06-36 EMTN	EUR	100 000	85 471,41	0,34
VESTEDA FINANCE BV 1.5% 24-05-27	EUR	100 000	91 057,52	0,36
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.25% 15-02-28	EUR	100 000	101 039,90	0,40
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03- 12-27	EUR	100 000	87 971,81	0,35
TOTAL PAYS-BAS			4 620 447,64	18,34
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	100 000	94 210,03	0,37
TOTAL PORTUGAL			94 210,03	0,37
ROYAUME-UNI				
ANGLIAN WATER 4.525% 26-08-32	CAD	200 000	133 480,46	0,53
BARCLAYS 1.7% 03-11-26	GBP	100 000	103 268,41	0,41
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.19% 20-01-25	EUR	100 000	94 174,52	0,37
NATWEST GROUP 4.067% 06-09-28	EUR	100 000	100 571,92	0,40
THAMES WATER UTILITIES FIN 0.875% 31-01-28	EUR	100 000	86 708,53	0,34
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	500 000	439 529,20	1,75
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 31-07-53	GBP	350 000	233 759,16	0,93
VODAFONE GROUP 0.9% 24-11-26	EUR	100 000	92 484,01	0,37
TOTAL ROYAUME-UNI			1 283 976,21	5,10
SINGAPOUR				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	200 000	173 119,25	0,69
TOTAL SINGAPOUR			173 119,25	0,69
SUEDE				
ELECTROLUX AB STIB3R+0.6% 24-02-27	SEK	2 000 000	172 226,64	0,69
LANTMANNEN EK FOR 1.115% 27-04-26	SEK	2 000 000	160 825,07	0,63
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	100 000	90 082,52	0,36
VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR	100 000	91 672,04	0,36
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	100 000	91 688,42	0,36
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	100 000	83 414,47	0,33
TOTAL SUEDE			689 909,16	2,73

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUISSE				
EUROF 0.1 05/20/30	EUR	100 000	81 222,40	0,32
EUROF 0.15 10/10/34	EUR	100 000	71 380,33	0,28
TOTAL SUISSE			152 602,73	0,60
VENEZUELA				
CORP ANDINA 0.625% 20-11-26	EUR	100 000	88 729,16	0,35
TOTAL VENEZUELA			88 729,16	0,35
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			23 878 452,77	94,78
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			23 878 452,77	94,78
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	0,074	15 810,42	0,06
TOTAL FRANCE		,,,,	15 810,42	0,06
LUXEMBOURG			,	,
G FUND - GBL BREAKEVEN INFL IC EUR	EUR	1 000	983 860,00	3,91
TOTAL LUXEMBOURG			983 860,00	3,91
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			999 670,42	3,97
TOTAL Organismes de placement collectif			999 670,42	3,97
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO SCHATZ 0623	EUR	-15	-5 925,00	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-5 925,00	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes			-5 925,00	-0,03
TOTAL Instrument financier à terme			-5 925,00	-0,03
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	5 925	5 925,00	0,03
TOTAL Appel de marge			5 925,00	0,03
Créances			7 927 342,69	31,46
Dettes			-7 787 275,31	-30,91
Comptes financiers			175 233,31	0,70
Actif net			25 193 423,88	100,00