31/03/2022

Fonds de droit français

G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR

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	311 725 680,87
b) Avoirs bancaires	1 551 818,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 046 261,33
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	318 323 760,51
e) Passif	-414 885,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	317 908 875,21

*** 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 EQUITY CONVICTIONS ISR G en EUR	D	43 279 316,87	2 306,6800	18 762,60
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR I en EUR	C	175 683 083,23	852 584,705400	206,05
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR M en EUR	C	365 405,42	1 963,880000	186,06
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR NC en EUR	C	93 528 561,00	541 002,559500	172,88
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR ND en EUR	D	15 154,65	16,7645	903,97
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR O en EUR	C	4 932 618,54	222,597000	22 159,41
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR R en EUR	C	104 735,50	172,691	606,49

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.	98,06	97,93
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.		
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.	1,48	1,47

* *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	311 725 680,87	98,06	97,93
TOTAL		311 725 680,87	98,06	97,93

* *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	48,55	48,49
PAYS-BAS	17,33	17,30
ALLEMAGNE	16,74	16,72
ITALIE	5,28	5,27
IRLANDE	3,83	3,83
ESPAGNE	2,64	2,63
FINLANDE	1,75	1,74
AUTRICHE	0,90	0,90
PORTUGAL	0,73	0,73
BELGIQUE	0,31	0,31
TOTAL	98,06	97,93

* *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	1,48	1,47
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	1,48	1,47

* *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.	61 532 067,71	71 356 283,98
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.		
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.	59 585 123,88	55 332 069,31

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	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR G	311,69	27,161	338,851
27/01/2022	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR ND	23,85	1,219	25,069
Dividendes à verser				
	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR G			
	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR ND			

(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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	19 680	4 170 192,00	1,31
ALLIANZ SE-REG	EUR	38 149	8 261 165,95	2,60
BASF SE	EUR	25 077	1 297 985,52	0,41
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	66 968	1 689 602,64	0,53
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	77 487	3 374 558,85	1,06
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	427 437	7 237 363,28	2,28
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	109 341	6 977 049,21	2,19
MERCK KGA	EUR	21 948	4 166 827,80	1,31
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	18 952	4 605 336,00	1,45
SAP SE	EUR	72 703	7 351 727,36	2,31
SIEMENS AG-REG	EUR	32 512	4 085 457,92	1,29
TOTAL ALLEMAGNE			**53 217 266,53**	**16,74**
AUTRICHE				
VERBUND	EUR	29 861	2 851 725,50	0,90
TOTAL AUTRICHE			**2 851 725,50**	**0,90**
BELGIQUE				
UMICORE	EUR	25 244	993 603,84	0,31
TOTAL BELGIQUE			**993 603,84**	**0,31**
ESPAGNE				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	309 764	1 613 870,44	0,51
IBERDROLA SA	EUR	682 780	6 773 177,60	2,13
TOTAL ESPAGNE			**8 387 048,04**	**2,64**
FINLANDE				
NESTE OYJ	EUR	86 678	3 595 403,44	1,12
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	109 952	1 958 794,88	0,62
TOTAL FINLANDE			**5 554 198,32**	**1,74**
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	74 720	8 246 099,20	2,59
AIR LIQUIDE	EUR	51 175	8 132 731,00	2,55
AXA	EUR	282 626	7 507 959,69	2,36
BIOMERIEUX	EUR	25 056	2 423 917,44	0,76
BNP PARIBAS	EUR	152 214	7 904 473,02	2,49
BUREAU VERITAS	EUR	81 539	2 115 121,66	0,67
CAPGEMINI SE	EUR	46 076	9 330 390,00	2,94
DANONE	EUR	22 701	1 135 731,03	0,36

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DASSAULT SYST.	EUR	83 289	3 724 267,64	1,17
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	37 485	886 520,25	0,28
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4 757	6 143 665,50	1,93
KERING	EUR	6 796	3 912 457,20	1,23
L'OREAL	EUR	394	143 356,90	0,04
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	24 025	8 741 496,25	2,75
LEGRAND SA	EUR	28 414	2 454 401,32	0,78
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	19 766	12 836 040,40	4,04
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	22 865	2 811 251,75	0,88
PERNOD RICARD	EUR	28 136	5 607 504,80	1,77
REXEL	EUR	119 425	2 320 427,75	0,72
SAINT-GOBAIN	EUR	114 283	6 202 138,41	1,95
SANOFI	EUR	64 049	5 925 172,99	1,86
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	9 290	3 460 525,00	1,09
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	86 350	13 139 016,00	4,13
SEB	EUR	5 060	640 596,00	0,20
SEB PRIME FIDELITE	EUR	15 400	1 949 640,00	0,61
SR TELEPERFORMANCE	EUR	24 265	8 402 969,50	2,64
TOTALENERGIES SE	EUR	179 779	8 275 227,37	2,61
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	145 707	4 238 616,63	1,34
VINCI (EX SGE)	EUR	61 709	5 738 319,91	1,81
TOTAL FRANCE			**154 350 034,61**	**48,55**
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	35 915	3 631 006,50	1,15
KINGSPAN GROUP	EUR	53 521	4 765 509,84	1,50
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	93 703	3 790 286,35	1,19
TOTAL IRLANDE			**12 186 802,69**	**3,84**
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	878 753	5 332 273,20	1,68
ENI SPA	EUR	73 004	970 515,18	0,31
INTESA SANPAOLO	EUR	2 859 873	5 958 545,40	1,87
TERNA	EUR	246 531	1 919 490,37	0,60
UNICREDIT SPA	EUR	264 246	2 604 144,33	0,82
TOTAL ITALIE			**16 784 968,48**	**5,28**
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	41 994	25 616 340,00	8,06
ING GROEP NV	EUR	735 554	6 995 854,09	2,21
KONINKLIJKE DSM	EUR	52 411	8 516 787,50	2,67
STELLANTIS NV	EUR	601 079	8 894 767,04	2,80

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STMICROELECTRONICS NV	EUR	127 839	5 061 146,01	1,59
TOTAL PAYS-BAS			**55 084 894,64**	**17,33**
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	518 508	2 315 138,22	0,73
TOTAL PORTUGAL			**2 315 138,22**	**0,73**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**311 725 680,87**	**98,06**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**311 725 680,87**	**98,06**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	22,145	4 694 462,74	1,47
TOTAL FRANCE			**4 694 462,74**	**1,47**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**4 694 462,74**	**1,47**
TOTAL Organismes de placement collectif			**4 694 462,74**	**1,47**
Créances			**351 798,59**	**0,11**
Dettes			**-414 885,30**	**-0,13**
Comptes financiers			**1 551 818,31**	**0,49**
Actif net			**317 908 875,21**	**100,00**