



30/09/2025

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA  
ENTREPRISES**

**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	5 210 591 935,92
b) Avoirs bancaires	1 026 306 358,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC	158 459 212,97
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 395 357 507,39
e) Passif	-17 058 061,36
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 378 299 446,03

(\*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GR ENTREPRISES IC en EUR	C	2 950 376 236,13	1 196 390,76920	2 466,06
GR ENTREPRISES ID en EUR	D/R	357 567 433,96	36 464,9468	9 805,79
GR ENTREPRISES NC en EUR	C	2 401 941 419,20	3 972 787,24710	604,60
GR ENTREPRISES RC en EUR	C	165 661 533,13	306 673,233	540,19
GR ENTREPRISES ZC en EUR	C	345 228 620,18	305 411,65500	1 130,37
GROUPAMA ENTREPRISES GA en EUR	D	157 524 203,43	157 336,000	1 001,19

## 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.  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.	63,29	63,12
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.	18,40	18,36
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

## 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	5 210 591 935,92	81,69	81,47
<b>TOTAL</b>		<b>5 210 591 935,92</b>	<b>81,69</b>	<b>81,47</b>

(\*) 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	39,42	39,31
ROYAUME-UNI	16,79	16,75
ALLEMAGNE	7,87	7,85
IRLANDE	4,38	4,37
LUXEMBOURG	3,76	3,75
ESPAGNE	3,12	3,11
ITALIE	1,97	1,96
PAYS-BAS	1,64	1,64
ETATS-UNIS	1,61	1,61
BELGIQUE	1,14	1,13
<b>TOTAL</b>	<b>81,69</b>	<b>81,47</b>

(\*) 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		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

(\*) 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.	6 223 003 761,16	6 498 646 007,17
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.	976 716 695,68	707 732 572,97
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.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
23/07/2025	GR ENTREPRISES ID	18,65		18,65
	GROUPAMA ENTREPRISES GA			
<b>Dividendes à verser</b>				
	GR ENTREPRISES ID			
	GROUPAMA ENTREPRISES GA			

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

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

**a) Titres et matières premières prêtés**

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(\*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

**b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue**

Montant				150 000 000,00	
% de l'Actif Net				2,35	

**c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement**

ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ITALIE				150 000 000,00	
---	--	--	--	----------------	--

**d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation**

BNP PARIBAS FRANCE FRANCE				150 000 000,00	
------------------------------	--	--	--	----------------	--

**e) Type et qualité des garanties (collatéral)**

Type					
- Actions					
- Obligations				150 000 000,00	
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					
Euro				150 000 000,00	

**f) Règlement et compensation des contrats**

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

**g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches**

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes			150 000 000,00	

**h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches**

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes			150 000 000,00	

**i) Données sur la réutilisation des garanties**

Montant maximal (%)				
Montant utilisé (%)				
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros				

**j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC**

Caceis Bank				
Titres			150 000 000,00	
Cash				

**k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC**

Titres				
Cash				

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

#### I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC				4 317 926,06	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

#### e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Groupama Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

#### i) Données sur la réutilisation des garanties

La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM) ;
- o Dépôt ;
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité ;
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité ;
- o Prises en pension.

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

#### k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Groupama Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

#### l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Tous les revenus résultant des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, nets des coûts opérationnels, sont restitués à l'OPC.

Les opérations de cessions temporaires de titres sont conclues avec des contreparties de marché et intermédiées par Groupama Asset Management.

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>108 197 031,25</b>	<b>1,70</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>108 197 031,25</b>	<b>1,70</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>58 052 319,65</b>	<b>0,91</b>
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	4 504 000	4 523 547,61	0,07
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 09-01-26	EUR	18 334 000	18 464 544,19	0,29
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	20 000 000	20 120 057,78	0,32
UBS AG 0.01 03-26	EUR	15 100 000	14 944 170,07	0,23
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>50 144 711,60</b>	<b>0,79</b>
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26-01-26	EUR	10 000 000	10 067 353,33	0,16
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+1.0% 21-01-26	EUR	26 800 000	27 021 743,20	0,43
VOLKSWAGEN BANK 2.5% 31-07-26	EUR	13 000 000	13 055 615,07	0,20
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>5 102 394 904,67</b>	<b>79,99</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 019 549 240,03</b>	<b>47,33</b>
<b>Automobiles</b>			<b>51 956 827,47</b>	<b>0,81</b>
RENAULT SA 131025 FIX 0.0	EUR	52 000 000	51 956 827,47	0,81
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 322 722 936,14</b>	<b>20,73</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 05122	EUR	30 000 000	29 888 124,17	0,47
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 19032	EUR	30 000 000	29 702 930,86	0,47
BANQUE PALATINE 040326 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 297 623,61	0,32
BANQUE PALATINE 070826 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 068 356,72	0,31
BBVA ZCP 20-11-25	EUR	30 000 000	29 913 455,31	0,47
BPCE SA 030726 OISEST 0.325	EUR	30 000 000	30 172 106,55	0,47
BPCE SA 040826 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 107 376,82	0,47
BPCE SA 060826 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 103 401,78	0,47
BPCE SA 081025 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 834 212,78	0,48
BPCE SA 101025 OISEST 0.29	EUR	35 000 000	35 966 259,43	0,56
BPCE SA 110926 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 028 494,34	0,47
BPCE SA 120326 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 418 981,44	0,48
BPCE SA 120626 OISEST 0.34	EUR	30 000 000	30 218 445,86	0,47
BPCE SA 130526 OISEST 0.32	EUR	35 000 000	35 248 943,17	0,55
BPCE SA 130526 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 280 692,98	0,47
BPCE SA 131125 OISEST 0.29	EUR	25 000 000	25 611 683,95	0,40
BPCE SA 190626 OISEST 0.33	EUR	35 000 000	35 232 866,27	0,55
CAISSE FEDERALE DU 070526 OISEST 0.35	EUR	15 000 000	15 149 749,87	0,24
CAISSE FEDERALE DU 071125 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 505 932,06	0,32
CAISSE FEDERALE DU 100326 OISEST 0.33	EUR	25 000 000	25 359 080,76	0,40
CAISSE FEDERALE DU 120226 OISEST 0.32	EUR	15 000 000	15 246 609,75	0,24
CFCM MAINE ANJOU B 230226 OISEST 0.31	EUR	25 000 000	25 269 932,66	0,40
CFCM MAINE ANJOU B 271125 OISEST 0.25	EUR	25 000 000	25 199 499,85	0,40
COMM AKTI ZCP 22-06-26	EUR	30 000 000	29 532 093,76	0,46
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 150726 FI	EUR	30 000 000	29 488 389,27	0,46
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 200226 FI	EUR	30 000 000	29 759 479,48	0,47
CRCAM CENTRE LOIRE 160426 OISEST 0.32	EUR	15 000 000	15 168 659,21	0,24

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CRCAM DU NORD EST 131125 OISEST 0.28	EUR	17 000 000	17 413 799,29	0,27
CRCAM NORMANDIE SEINE 040926 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 030 419,29	0,31
CRCAM NORMANDIE SEINE 220526 OISEST 0.34	EUR	25 000 000	25 218 367,53	0,40
CRCAM NORMANDIE SEINE 270326 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 258 267,18	0,32
CREDIT AGRICOLE LE 030926 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 033 021,50	0,31
CREDIT AGRICOLE LE 070726 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 110 433,50	0,32
CREDIT AGRICOLE LE 120626 OISEST 0.34	EUR	30 000 000	30 218 445,86	0,47
CREDIT AGRICOLE LEA 160426 OISEST 0.315	EUR	15 000 000	15 167 901,60	0,24
CREDIT MUTUEL ARKEA 050326 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 436 213,58	0,48
CREDIT MUTUEL ARKEA 190326 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 401 737,44	0,48
CREDIT MUTUEL ARKEA 290526 OISEST 0.33	EUR	25 000 000	25 207 083,33	0,40
KBC GROUPE SA 220526 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 717 575,26	0,31
LA BANQUE POSTALE 120626 OISEST 0.315	EUR	30 000 000	30 221 175,57	0,47
LA BANQUE POSTALE 131025 OISEST 0.27	EUR	30 000 000	30 812 726,77	0,48
LA BANQUE POSTALE 140526 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 284 325,78	0,47
LCL CREDIT LYONNAIS 070126 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 429 140,67	0,48
LCL CREDIT LYONNAIS 310326 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 374 846,70	0,48
SOCIETE GENERALE 010726 OISEST 0.31	EUR	40 000 000	40 198 681,35	0,64
SOCIETE GENERALE 040626 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 230 367,74	0,47
SOCIETE GENERALE 050626 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 226 232,47	0,47
UBS AG OISEST+0.3% 13-11-25	EUR	30 000 000	30 735 199,83	0,48
UNICREDIT S.P.A. 090326 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 223 591,19	0,47
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>16 950 301,00</b>	<b>0,27</b>
SEB SA 191125 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 950 301,00	0,27
<b>Composants automobiles</b>			<b>67 841 307,43</b>	<b>1,06</b>
FORVIA 051225 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 927 858,64	0,23
FORVIA 131025 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 992 467,10	0,13
FORVIA 281025 OISEST 0.73	EUR	5 000 000	5 024 181,24	0,08
OPMOBILITY 161225 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 964 512,20	0,11
VALEO SA 051125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 953 117,22	0,30
VALEO SA 231025 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 987 972,57	0,13
VALEO SA 271025 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 991 198,46	0,08
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>46 900 986,26</b>	<b>0,74</b>
METRO AG 221025 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 994 093,18	0,06
SAVENCIA SA 051225 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 920 748,62	0,31
SAVENCIA SA 101025 FIX 0.0	EUR	23 000 000	22 986 144,46	0,37
<b>Divertissement</b>			<b>14 972 880,30</b>	<b>0,23</b>
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 311025 FIX 0.	EUR	15 000 000	14 972 880,30	0,23
<b>Electricité</b>			<b>19 973 286,53</b>	<b>0,31</b>
ENDESA SA 231025 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 973 286,53	0,31
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>29 863 021,99</b>	<b>0,47</b>
VERALLIA SASU 150126 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 934 572,54	0,16
VERALLIA SASU 281125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 928 449,45	0,31
<b>Equipements électriques</b>			<b>58 939 400,41</b>	<b>0,92</b>
ALSTOM SA 131025 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 988 214,45	0,23

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALSTOM SA 211025 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 974 894,72	0,31
SONEPAR 171025 FIX 0.0	EUR	24 000 000	23 976 291,24	0,38
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>19 869 090,36</b>	<b>0,31</b>
GECINA 210126 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 869 090,36	0,31
<b>FPI Soins de Santé</b>			<b>18 976 426,60</b>	<b>0,30</b>
COFINIMMO SA 211025 FIX 0.0	EUR	19 000 000	18 976 426,60	0,30
<b>Logiciels</b>			<b>16 926 504,91</b>	<b>0,27</b>
VICAT SA 011225 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 952 551,69	0,19
VICAT SA 181225 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 973 953,22	0,08
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>130 726 629,18</b>	<b>2,05</b>
HSBC CONTINENTAL EUROPE 211125 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 247 064,04	0,47
HSBC CONTINENTAL EUROPE 241025 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 298 454,47	0,49
HSBC CONTINENTAL EUROPE 301025 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 290 129,29	0,47
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 071125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 954 290,49	0,31
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 211125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 936 690,89	0,31
<b>Métaux et minerais</b>			<b>79 926 713,47</b>	<b>1,25</b>
ARCELORMITTAL 021025 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 996 091,81	0,47
ARCELORMITTAL 131025 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 978 965,49	0,39
ARCELORMITTAL 311025 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 951 656,17	0,39
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>57 379 270,18</b>	<b>0,90</b>
ITM ENTREPRISES 101025 FIX 0.0	EUR	15 500 000	15 490 533,56	0,24
ITM ENTREPRISES 151025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 990 841,73	0,16
ITM ENTREPRISES 171125 FIX 0.0	EUR	29 000 000	28 914 710,93	0,45
ITM ENTREPRISES 301225 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 983 183,96	0,05
<b>Services aux collectivités</b>			<b>103 996 685,59</b>	<b>1,63</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT 060326 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 436 021,39	0,48
VEOLIA ENVIRONNEMENT 140126 OISEST 0.31	EUR	8 000 000	8 151 187,97	0,13
VEOLIA ENVIRONNEMENT 160126 OISEST 0.315	EUR	30 000 000	30 563 308,43	0,47
VEOLIA ENVIRONNEMENT 270126 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 793 968,81	0,47
VEOLIA ENVIRONNEMENT 300426 OISEST 0.33	EUR	5 000 000	5 052 198,99	0,08
<b>Services aux entreprises</b>			<b>48 845 348,20</b>	<b>0,77</b>
ELIS SA EX HOLDELIS SA 031225 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 941 353,26	0,23
ELIS SA EX HOLDELIS SA 131025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 992 024,89	0,16
ELIS SA EX HOLDELIS SA 191225 FIX 0.0	EUR	14 000 000	13 930 815,11	0,22
ELIS SA EX HOLDELIS SA 311025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 981 154,94	0,16
<b>Services aux professionnels</b>			<b>25 959 915,93</b>	<b>0,41</b>
TELEPERFORMANCE SE 231025 FIX 0.0	EUR	16 000 000	15 977 232,80	0,25
TELEPERFORMANCE SE 281025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 982 683,13	0,16
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>37 902 883,73</b>	<b>0,59</b>
ILIAD SA 131025 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 984 624,10	0,26
ILIAD SA 241125 FIX 0.0	EUR	11 000 000	10 958 170,54	0,17
ILIAD SA 281125 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 960 089,09	0,16

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>748 534 431,98</b>	<b>11,74</b>
BANQ S OISEST+0.35% 28-11-25	EUR	30 000 000	30 770 034,96	0,48
BANQUE FEDERATIVE 020426 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 367 165,54	0,48
BANQUE FEDERATIVE 030326 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 445 748,50	0,48
BANQUE FEDERATIVE 030726 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 174 183,74	0,47
BANQUE FEDERATIVE 040826 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 111 703,02	0,47
BANQUE FEDERATIVE 041125 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 513 549,10	0,32
BANQUE FEDERATIVE 090726 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 164 081,20	0,47
BANQUE FEDERATIVE 150426 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 337 003,78	0,48
BANQUE FEDERATIVE 210526 OISEST 0.33	EUR	15 000 000	15 133 842,37	0,24
BANQUE FEDERATIVE 220126 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 456 911,92	0,40
BANQUE FEDERATIVE 260626 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 126 640,46	0,32
BANQUE STELLANTIS FRANCE 050626 OISEST 0	EUR	30 000 000	30 226 996,04	0,47
BANQUE STELLANTIS FRANCE 120326 OISEST 0	EUR	20 000 000	20 057 999,57	0,31
CA CONSUMER FINANCE 040926 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 035 537,92	0,39
CA CONSUMER FINANCE 070826 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 067 251,17	0,31
CA CONSUMER FINANCE 140826 OISEST 0.32	EUR	30 000 000	30 086 848,23	0,47
CA CONSUMER FINANCE 211025 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 795 208,29	0,48
CA CONSUMER FINANCE 250626 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 155 403,06	0,39
CA CONSUMER FINANCE 270326 OISEST 0.33	EUR	30 000 000	30 385 089,62	0,48
COMMERZBANK AG (HB) 130826 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 433 829,88	0,46
COMMERZBANK AG FRANKFURT 030326 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 740 203,94	0,47
COMMERZBANK AG FRANKFURT 081225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 885 353,27	0,47
COMMERZBANK AG FRANKFURT 271125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 935 693,09	0,31
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE 120626 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 215 428,50	0,47
KBC BANK 081225 FIX 0.0	EUR	34 000 000	33 864 247,78	0,55
PORTDALON 231225 FIX 0.0	EUR	23 000 000	22 884 791,29	0,36
PR FINANCE S.A. (PAUL RICARD) 221025 FIX	EUR	30 000 000	29 961 768,83	0,47
UNION FINANCES GRAINS 051225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 961 643,93	0,16
UNION FINANCES GRAINS 231025 FIX 0.0	EUR	7 250 000	7 240 272,98	0,11
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>49 961 917,01</b>	<b>0,78</b>
CAPGEMINI 101025 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 982 484,93	0,47
SOPRA STERIA GROUP 171025 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 979 432,08	0,31
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>14 968 568,05</b>	<b>0,23</b>
COVIVIO SA 051125 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 968 568,05	0,23
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>7 486 172,42</b>	<b>0,12</b>
DECATHLON SA 311025 FIX 0.0	EUR	7 500 000	7 486 172,42	0,12
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>27 967 734,89</b>	<b>0,44</b>
SIXT SE 141025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 991 616,26	0,16
SIXT SE 221025 FIX 0.0	EUR	18 000 000	17 976 118,63	0,28
<b>Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 082 845 664,64</b>	<b>32,66</b>
<b>Automobiles</b>			<b>62 807 509,09</b>	<b>0,98</b>
VOLKSWAGEN GRO 191125 FIX 0.0	EUR	63 000 000	62 807 509,09	0,98

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Banques commerciales</b>			<b>886 954 871,02</b>	<b>13,90</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 290426	EUR	30 000 000	29 628 648,15	0,46
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04122	EUR	30 000 000	29 889 809,18	0,47
BARCLAYS BANK PLC 120626 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 565 943,03	0,46
BARCLAYS BANK PLC 271125 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 901 119,47	0,47
BARCLAYS BANK PLC 290426 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 643 224,11	0,46
BARCLAYS BANK PLC 311225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 843 638,96	0,47
DEUTSCHE BANK AG 011225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 893 326,98	0,47
DEUTSCHE BANK AG 051225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 886 486,54	0,47
DEUTSCHE BANK AG 060326 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 725 661,47	0,47
DEUTSCHE BANK AG 100226 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 846 173,41	0,31
DEUTSCHE BANK AG 130126 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 849 271,14	0,39
HSBC B OISEST+0.31% 14-10-25	EUR	30 000 000	30 821 564,76	0,48
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 230126	EUR	25 000 000	24 833 425,48	0,39
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 200826 F	EUR	30 000 000	29 411 465,83	0,46
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 220926 F	EUR	30 000 000	29 348 218,64	0,46
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 241025 F	EUR	30 000 000	29 960 835,21	0,47
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 270726 F	EUR	15 000 000	14 728 548,79	0,23
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 290426 F	EUR	30 000 000	29 623 004,80	0,46
NATIONAL BANK OF 240926 OISEST 0.3	EUR	30 000 000	30 001 599,14	0,47
NATIONAL BANK OF C 120826 OISEST 0.31	EUR	30 000 000	30 096 904,08	0,47
SANTANDER CONSUMER BANK 061025 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 991 373,52	0,39
SANTANDER CONSUMER BANK 070826 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 718 371,99	0,23
SANTANDER CONSUMER BANK 110326 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 810 028,45	0,31
SANTANDER CONSUMER BANK 130126 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 816 887,97	0,47
SANTANDER CONSUMER BANK 170226 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 755 523,56	0,47
STANDARD CHARTERED BANK 100426 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 341 736,29	0,48
STANDARD CHARTERED BANK 150426 OISEST 0.	EUR	36 000 000	36 407 321,59	0,56
STANDARD CHARTERED BANK 160926 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 029 185,13	0,47
STANDARD CHARTERED BANK 240426 OISEST 0.	EUR	30 000 000	30 319 385,92	0,48
UBS AG, LONDON BRANCH 140426 OISEST 0.32	EUR	25 000 000	25 291 383,90	0,40
UBS AG, LONDON BRANCH 160426 OISEST 0.34	EUR	30 000 000	30 351 043,88	0,48
UBS AG, LONDON BRANCH 161025 OISEST 0.3	EUR	23 000 000	23 623 759,65	0,37
<b>Composants automobiles</b>			<b>5 949 497,54</b>	<b>0,09</b>
CONTINENTAL AG 200226 FIX 0.0	EUR	6 000 000	5 949 497,54	0,09
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>29 696 265,73</b>	<b>0,47</b>
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 240326 F	EUR	30 000 000	29 696 265,73	0,47
<b>Electricité</b>			<b>21 906 238,49</b>	<b>0,34</b>
SSE PLC. 111225 FIX 0.0	EUR	22 000 000	21 906 238,49	0,34
<b>Gaz</b>			<b>59 654 135,65</b>	<b>0,94</b>
SNAM SPA 160126 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 872 580,16	0,31
SNAM SPA 171025 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 979 824,80	0,32
SNAM SPA 180326 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 801 730,69	0,31
<b>Grossistes</b>			<b>9 995 180,10</b>	<b>0,16</b>
BUNZL FINANCE PLC 081025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 180,10	0,16

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>417 644 247,31</b>	<b>6,55</b>
ABN AMRO BANK NV 311025 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 937 163,85	0,56
LLOY B OISEST+0.33% 10-04-26	EUR	30 000 000	30 352 409,84	0,48
LLOYDS BANK CORPOR 101025 OISEST 0.29	EUR	30 000 000	30 826 323,81	0,48
LLOYDS BANK CORPOR 160426 OISEST 0.33	EUR	20 000 000	20 225 938,13	0,32
LLOYDS BANK CORPOR 160726 OISEST 0.31	EUR	35 000 000	35 175 765,47	0,55
LLOYDS BANK CORPOR 220426 OISEST 0.35	EUR	35 000 000	35 386 690,03	0,55
LLOYDS BANK CORPOR 270326 OISEST 0.34	EUR	35 000 000	35 368 897,08	0,55
MANAGED AND EN 021225 FIX 0.0	EUR	12 000 000	11 955 390,79	0,19
MANAGED AND ENHAN 101225 OISEST 0.2	EUR	30 000 000	30 110 423,60	0,47
NATWEST MARKETS PLC 101025 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 983 825,39	0,47
NATWEST MARKETS PLC 110926 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 285 510,66	0,54
NATWEST MARKETS PLC 200726 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 487 915,46	0,46
NATWEST MARKETS PLC 210826 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 427 605,53	0,46
ROYA B OISEST+0.32% 08-05-26	EUR	30 000 000	30 120 387,67	0,47
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>557 290 888,36</b>	<b>8,74</b>
ARABELLA FINAN 101025 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 982 930,14	0,47
ARABELLA FINAN 101225 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 894 701,41	0,39
ARABELLA FINAN 131025 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 977 809,72	0,47
ARABELLA FINAN 171025 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 966 150,47	0,55
ARABELLA FINAN 171225 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 837 413,79	0,55
ARABELLA FINAN 191125 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 912 580,75	0,47
ARABELLA FINAN 231225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 849 419,63	0,47
ARABELLA FINAN 281125 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 895 765,31	0,47
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 100926	EUR	30 000 000	29 375 339,66	0,46
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 110526	EUR	40 000 000	39 474 239,55	0,62
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 141125	EUR	30 000 000	29 923 710,05	0,47
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 160226	EUR	30 000 000	29 760 161,94	0,47
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 241125	EUR	30 000 000	29 906 795,09	0,47
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 241225	EUR	30 000 000	29 856 994,28	0,47
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 291025	EUR	30 000 000	29 950 802,97	0,47
LMA SA 101125 FIX 0.0	EUR	40 000 000	39 907 702,26	0,61
NATWEST MARKETS NV 061125 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 937 436,99	0,47
NATWEST MARKETS NV 231225 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 880 934,35	0,39
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>30 946 831,35</b>	<b>0,49</b>
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 291025	EUR	16 000 000	15 972 786,36	0,26
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 311025 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 974 044,99	0,23
<b>TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION</b>			<b>150 000 000,00</b>	<b>2,35</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>150 000 000,00</b>	<b>2,35</b>
<b>Services aux collectivités</b>			<b>150 000 000,00</b>	<b>2,35</b>
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30	EUR	149 566 000	150 000 000,00	2,35
<b>INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION</b>			<b>8 291,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>			<b>5 360 600 227,59</b>	<b>84,04</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au

## Inventaire des éléments de bilan

plan international (GICS et NACE principalement).

## 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 (*)
<b>Total</b>						

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
OISEST/0.0/FIX/1.728	29 387 883	67 296,49		29 387 883,00
OISEST/0.0/FIX/1.730	29 377 698	66 539,02		29 377 698,00
OISEST/0.0/FIX/1.745	29 387 883	47 813,79		29 387 883,00
OISEST/0.0/FIX/1.766	29 367 521	44 597,81		29 367 521,00
OISEST/0.0/FIX/1.767	29 535 917	37 367,07		29 535 917,00
OISEST/0.0/FIX/1.779	39 308 954	45 946,66		39 308 954,00
OISEST/0.0/FIX/1.786	29 370 428	36 211,98		29 370 428,00
OISEST/0.0/FIX/1.788	29 358 804	37 470,05		29 358 804,00
OISEST/0.0/FIX/1.800	14 682 671	15 151,64		14 682 671,00
OISEST/0.0/FIX/1.801	19 721 119	16 696,29		19 721 119,00
OISEST/0.0/FIX/1.809	29 624 915	20 905,71		29 624 915,00
OISEST/0.0/FIX/1.814	29 368 975	25 111,65		29 368 975,00
OISEST/0.0/FIX/1.820	19 789 614	11 083,96		19 789 614,00
OISEST/0.0/FIX/1.822	13 009 100	10 241,41		13 009 100,00
OISEST/0.0/FIX/1.831	29 684 103	16 365,74		29 684 103,00
OISEST/0.0/FIX/1.834	29 625 765	24 988,15		29 625 765,00
OISEST/0.0/FIX/1.835	29 361 709	17 351,30		29 361 709,00
OISEST/0.0/FIX/1.836	29 679 401	16 123,04		29 679 401,00
OISEST/0.0/FIX/1.844	34 255 327	17 262,29		34 255 327,00
OISEST/0.0/FIX/1.847	19 668 874	9 493,18		19 668 874,00
OISEST/0.0/FIX/1.862	29 626 639	10 477,76		29 626 639,00
OISEST/0.0/FIX/1.862	5 924 736	2 182,14		5 924 736,00
OISEST/0.0/FIX/1.882	29 347 188	2 892,46		29 347 188,00
OISEST/0.0/FIX/1.883	29 773 650	6 217,33		29 773 650,00
OISEST/0.0/FIX/1.887	29 672 417	11 490,64		29 672 417,00
OISEST/0.0/FIX/1.946	34 616 619	9 915,58		34 616 619,00
OISEST/0.0/FIX/2.032	29 295 031	3 851,42		29 295 031,00
OISEST/0.0/FIX/2.084	19 525 201	1 386,29		19 525 201,00
OISEST/0.0/FIX/2.116	29 409 971		-10 252,02	29 409 971,00
OISEST/0.0/FIX/2.133	29 269 022		-18 817,05	29 269 022,00
OISEST/0.0/FIX/2.135	29 263 249		-16 716,63	29 263 249,00
OISEST/0.0/FIX/2.143	19 636 656		-7 063,11	19 636 656,00
OISEST/0.0/FIX/2.146	29 520 937		-9 897,48	29 520 937,00
OISEST/0.0/FIX/2.148	29 387 994		-25 525,24	29 387 994,00
OISEST/0.0/FIX/2.164	24 642 573		-7 863,45	24 642 573,00
OISEST/0.0/FIX/2.166	29 333 159		-11 175,05	29 333 159,00
OISEST/0.0/FIX/2.173	29 452 792		-4 490,67	29 452 792,00
OISEST/0.0/FIX/2.175	29 443 566		-23 448,27	29 443 566,00
OISEST/0.0/FIX/2.186	29 442 928		-12 287,42	29 442 928,00
OISEST/0.0/FIX/2.215	24 366 815		-18 735,16	24 366 815,00
OISEST/0.0/FIX/2.230	29 246 813		-29 810,40	29 246 813,00

### 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	+/-
OISEST/0.0/FIX/2.240	24 426 109		-18 772,93	24 426 109,00
OISEST/0.0/FIX/2.352	29 199 891	23 560,81		29 199 891,00
OISEST/0.0/FIX/2.562	29 153 161		-20 709,24	29 153 161,00
<b>Sous-total 3.</b>		<b>655 991,66</b>	<b>-235 564,12</b>	<b>1 196 543 778,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>655 991,66</b>	<b>-235 564,12</b>	<b>1 196 543 778,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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 de part

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)	5 360 600 227,59
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	420 427,54
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 (+)	1 034 101 288,14
Autres passifs (-)	-16 822 497,24
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>6 378 299 446,03</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GR ENTREPRISES IC	EUR	1 196 390,76920	2 466,06
Part GR ENTREPRISES ID	EUR	36 464,9468	9 805,79
Part GR ENTREPRISES NC	EUR	3 972 787,24710	604,60
Part GR ENTREPRISES RC	EUR	306 673,233	540,19
Part GR ENTREPRISES ZC	EUR	305 411,65500	1 130,37
Part GROUPAMA ENTREPRISES GA	EUR	157 336,000	1 001,19