



31/12/2025

Fonds de droit français

**GROUPAMA ULTRA
SHORT TERM**

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	1 871 348 362,31
b) Avoirs bancaires	2 154 462,09
c) Autres actifs détenus par l'OPC	124 157 725,16
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 997 660 549,56
e) Passif	-9 310 959,29
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 988 349 590,27

(*) 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
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OAA en EUR	C/D/R	1 016,81	10,000	101,68
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OSA en EUR	C/D/R	16 998 290,27	167 271,260	101,62
GRULTRASHORTTERM E1C en EUR	C	1 069,85	10,000	106,98
GRULTRASHORTTERM GA en EUR	C/D/R	18 886 895,51	1 839,805	10 265,70
GR ULTRASHORTTERM IC en EUR	C	1 337 094 878,52	120 730,619	11 075,02
GR ULTRASHORTTERM ID en EUR	D	1 087 944,85	110,534	9 842,62
GR ULTRASHORTTERM NC en EUR	C	562 932 855,88	5 120 527,765	109,93
GR ULTRASHORTTERM RC en EUR	C	29 277 361,63	26 489,581	1 105,24
GR ULTRASHORTTERM ZC en EUR	C	22 069 276,95	19 930,425	1 107,31

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.	74,92	74,57
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	19,20	19,11
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.	5,94	5,91

(*) 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	1 871 348 362,31	94,12	93,68
TOTAL		1 871 348 362,31	94,12	93,68

(*) 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	19,38	19,29
PAYS-BAS	14,94	14,87
ROYAUME-UNI	9,42	9,38
ALLEMAGNE	9,24	9,20
ITALIE	8,67	8,63
IRLANDE	8,64	8,60
LUXEMBOURG	5,68	5,65
CANADA	5,38	5,35
BELGIQUE	2,43	2,42
AUTRICHE	2,28	2,27
ETATS-UNIS	2,11	2,10
FINLANDE	1,91	1,90
NORVEGE	1,75	1,74
AUSTRALIE	1,51	1,51
SUISSE	0,77	0,77
TOTAL	94,12	93,68

(*) 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	5,94	5,91
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	5,94	5,91

(*) 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.	3 076 180 453,94	3 217 201 588,50
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.	808 940 602,43	739 725 380,29
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.	501 550 838,15	585 222 014,39

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
14/10/2025	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OAA	2,50		2,50
14/10/2025	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OSA	2,62		2,62
14/10/2025	GRULTRASHORTTERM GA	313,82		313,82
14/10/2025	GR ULTRASHORTTERM ID	301,03		301,03
Dividendes à verser				
	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OAA			
	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OSA			
	GRULTRASHORTTERM GA			
	GR ULTRASHORTTERM ID			

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/12/2025
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OAA	
Frais de gestion variables provisionnés	0,20
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	0,01
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OSA	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GRULTRASHORTTERM E1C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GRULTRASHORTTERM GA	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GR ULTRASHORTTERM IC	
Frais de gestion variables provisionnés	116 616,50
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	56 206,39
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GR ULTRASHORTTERM ID	
Frais de gestion variables provisionnés	15,68
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	968,24
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03
Part GR ULTRASHORTTERM NC	
Frais de gestion variables provisionnés	0,01
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	9 738,92
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	31/12/2025
Part GR ULTRASHORTTERM RC	
Frais de gestion variables provisionnés	1 942,73
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	1 688,14
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GR ULTRASHORTTERM ZC	
Frais de gestion variables provisionnés	628,70
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	312,66
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				1 573 948 649,66	79,15
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				1 573 948 649,66	79,15
Assurance				130 973 759,22	6,59
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 0.625% 21-06-27	FR0014003Y09	EUR	3 000 000	2 915 656,23	0,15
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 25-04-28	XS2611221032	EUR	100 000 000	109 770 924,66	5,52
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	XS2169243479	EUR	7 000 000	6 567 779,73	0,33
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	XS3099153051	EUR	11 700 000	11 719 398,60	0,59
Banques commerciales				440 250 797,69	22,17
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 1.375% 31-03-27	XS2325743990	EUR	12 000 000	12 075 995,34	0,61
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	BE0002251206	EUR	41 500 000	42 424 924,14	2,17
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	FR0013155009	EUR	18 200 000	18 591 334,90	0,94
BPCE 3.0% 19-07-26 EMTN	FR0013179223	EUR	1 081 000	1 090 997,84	0,05
BPCE 3.85% 25-06-26	FR0011952621	EUR	1 178 000	1 187 393,90	0,06
BPCE ZCP 17-02-27 EMTN	FR0012401669	EUR	9 962 000	13 887 526,10	0,70
BPCE ZCP 25-06-26	FR0011952647	EUR	24 156 000	37 370 298,24	1,88
CA 2.3% 24-10-26	FR0013192762	EUR	14 080 000	14 116 220,80	0,71
CA 2.5% 22-12-26	FR0013218849	EUR	5 881 000	5 882 424,51	0,30
CA 2.8% 27-01-26 EMTN	FR0013076353	EUR	4 800 000	4 824 629,22	0,24
CLEARSTREAM EUROPE AG E3R+0.2% 05-11-27	DE000A460NY9	EUR	29 500 000	29 611 709,13	1,49
CREDIT AGRICOLE SA 2.8% 21-07-26 EMTN	FR0013166477	EUR	14 696 000	14 805 670,50	0,74
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	XS2308298962	EUR	28 100 000	26 850 797,18	1,35
DE VOLKSBANK NV 2.375% 04-05-27	XS2475502832	EUR	40 400 000	41 007 488,71	2,06
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	XS2626691906	EUR	20 000 000	20 733 672,60	1,04
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 3.5% 17-03-28	DE000HCB0B69	EUR	40 000 000	41 731 471,23	2,10
ING BANK NEDERLAND NV 2.625% 01-12-28	XS3241220873	EUR	20 000 000	20 005 742,47	1,01
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.875% 28-09-26	DE000LB1B2E5	EUR	18 200 000	18 385 966,60	0,92
MONTE PASCHI 6.75% 05-09-27	XS2676882900	EUR	10 830 000	11 384 351,35	0,57

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.35% 04-08-26	XS2982074358	EUR	15 000 000	15 062 041,67	0,76
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.7% 28-07-28	XS3135097023	EUR	30 000 000	30 305 640,00	1,52
VOLKSBANK WIEN AG 0.875% 23-03-26	AT000B122080	EUR	3 500 000	3 512 246,88	0,18
ZUERCHER KANTONALBANK 4.467% 15-09-27	CH1290222392	EUR	15 000 000	15 402 254,38	0,77
Crédit à la consommation				19 981 647,12	1,00
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 2.541% 20-11-28	XS3231164586	EUR	20 000 000	19 981 647,12	1,00
Electricité				25 998 279,92	1,31
EDF E3R+0.32% 28-11-27 EMTN	FR0014014MY0	EUR	20 000 000	20 032 634,44	1,01
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 1.375% 07-04-27	BE0002276450	EUR	6 000 000	5 965 645,48	0,30
Emballage et conditionnement				46 980 351,37	2,36
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	XS2654097927	EUR	45 000 000	46 980 351,37	2,36
Epargne et prêts hypothécaires				34 810 897,59	1,75
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 3.75% 23-11-27	XS2579319513	EUR	33 950 000	34 810 897,59	1,75
Finances				26 079 203,22	1,31
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.2% 20-11-27	XS3232920275	EUR	26 000 000	26 079 203,22	1,31
Gaz				24 507 764,44	1,23
REDE GAS 1.875% 27-04-27 EMTN	XS1223842847	EUR	24 400 000	24 507 764,44	1,23
Gestion et promotion immobilière				16 367 537,96	0,82
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.125% 21-01-26	XS2105772201	EUR	16 200 000	16 367 537,96	0,82
Gestion immobilière et développement				41 805 287,60	2,10
AROUNDTOWN 0.375% 15-04-27	XS2421195848	EUR	20 000 000	19 460 052,05	0,98
AROUNDTOWN E3R+0.8% 18-12-27	XS3255373964	EUR	22 300 000	22 345 235,55	1,12
Hôtels, restaurants et loisirs				13 387 959,18	0,67
BOOKING 3.625% 12-11-28	XS2621007231	EUR	13 000 000	13 387 959,18	0,67
Logiciels				14 460 147,95	0,73
METSO CORPORATION 0.875% 26-05-28	XS2264692737	EUR	15 000 000	14 460 147,95	0,73

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Machines				8 609 895,19	0,43
DOVER 0.75% 04-11-27	XS2010038730	EUR	4 066 000	3 943 141,63	0,20
FORTIVE 3.7% 13-02-26	XS2764789231	EUR	9 100 000	4 666 753,56	0,23
Marchés de capitaux				275 166 186,89	13,84
FINEBANK BANCA FINE 0.5% 21-10-27	XS2398807383	EUR	4 000 000	3 937 404,38	0,20
MACQUARIE E3R+0.35% 19-11-27	XS3233868119	EUR	30 000 000	30 114 621,67	1,51
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.875% 13-09-27	XS2682331728	EUR	10 000 000	10 306 110,27	0,52
NATIXIS CORPORATE INVESTMENT BANK LUX OISEST+0.51% 16-03-26	XS2844576335	EUR	45 000 000	45 065 155,94	2,28
NATL BANK OF CANADA E3R+0.44% 08-11-27	XS3225861320	EUR	38 800 000	38 962 669,00	1,96
NATL BANK OF CANADA E3R+0.57% 15-12-28	XS3251660703	EUR	22 500 000	22 550 118,75	1,13
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 2.75% 02-10-28	DE000NLB51T6	EUR	35 000 000	35 223 925,68	1,77
NORDEA BKP E3R+0.38% 23-10-28	XS3215430060	EUR	14 000 000	14 076 584,67	0,71
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.75% 26-01-27	XS2579606927	EUR	40 000 000	41 842 279,45	2,10
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV E3R+0.28% 01-12-27	XS3241801847	EUR	33 000 000	33 087 317,08	1,66
Media				25 326 679,79	1,27
INFORMA 3.0% 23-10-27 EMTN	XS2919101498	EUR	25 000 000	25 326 679,79	1,27
Producteur et commerce d'énergie indépendants				9 384 133,29	0,47
ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06-02-27	XS2113885011	EUR	9 561 000	9 384 133,29	0,47
Produits chimiques				12 140 859,68	0,61
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY E3R+0.22% 20-11-27	XS3226607409	EUR	12 100 000	12 140 859,68	0,61
Produits de soins personnels				20 371 250,74	1,02
L OREAL S A E3R+0.2% 19-11-27	FR0014014A20	EUR	20 300 000	20 371 250,74	1,02
Services aux collectivités				179 991 620,26	9,05
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 01-12-27	IT0005500068	EUR	120 000 000	121 228 569,23	6,09
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 5.625% 04-01-28	DE0001135069	EUR	55 000 000	58 763 051,03	2,96
Services de télécommunication diversifiés				36 645 604,60	1,84
ORANGE 2.5% 13-11-28 EMTN	FR00140144A7	EUR	9 700 000	9 677 594,33	0,49

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	FR001400J861	EUR	25 000 000	26 968 010,27	1,35
Services financiers diversifiés				140 647 696,92	7,07
BANCA IFIS 6.125% 19-01-27	XS2577518488	EUR	12 250 000	13 402 120,89	0,67
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.125% 12-09-26	FR0013201431	EUR	15 500 000	15 563 863,18	0,78
BRENNTAG FINANCE BV 3.75% 24-04-28	XS2802928775	EUR	20 000 000	20 921 127,40	1,05
EURONEXT NV 2.625% 26-11-28	DK0030555156	EUR	15 900 000	15 897 801,23	0,80
JDE PEET S BV E3R+0.7% 11-12-27	XS3248357926	EUR	40 700 000	40 830 279,57	2,07
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 2.5% 13-11-28	XS3217498875	EUR	12 200 000	12 189 387,67	0,61
SANTANDER UK GROUP 3.53% 25-08-28	XS2525226622	EUR	15 000 000	15 400 466,10	0,77
TENNET HOLDING BV 3.875% 28-10-28	XS2549543143	EUR	6 207 000	6 442 650,88	0,32
Services liés aux technologies de l'information				30 061 089,04	1,51
CAPGEMINI 2.5% 25-09-28	FR0014012SB9	EUR	30 000 000	30 061 089,04	1,51
TITRES DE CRÉANCES				297 399 712,65	14,96
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				149 954 180,40	7,54
Banques commerciales				19 959 784,48	1,00
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 060226	SX3000450224	EUR	20 000 000	19 959 784,48	1,00
Construction et ingénierie				19 809 842,27	1,00
GROUPE EIFFAGE 080626 FIX 0.0	RF0129252203	EUR	20 000 000	19 809 842,27	1,00
Industrie aérospatiale et défense				43 453 342,93	2,19
SAFRAN SA 190126 FIX 0.0	RF0129440030	EUR	43 500 000	43 453 342,93	2,19
Services aux collectivités				16 954 307,89	0,85
VEOLIA ENVIRONNEMENT 160226 FIX 0.0	RF0129367621	EUR	17 000 000	16 954 307,89	0,85
Services financiers diversifiés				49 776 902,83	2,50
KERING FINANCE 180326 FIX 0.0	RF0129500320	EUR	50 000 000	49 776 902,83	2,50

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				147 445 532,25	7,42
Banques commerciales				29 939 484,08	1,51
WELLS FARGO BA 060226 FIX 0.0	SX3151450312	EUR	30 000 000	29 939 484,08	1,51
Crédit à la consommation				89 612 198,95	4,51
NTT FINANCE UK LIMITED 110326 FIX 0.0	SX3252222123	EUR	50 000 000	49 787 073,03	2,51
NTT FINANCE UK LIMITED 130326 FIX 0.0	SX3255367214	EUR	40 000 000	39 825 125,92	2,00
Grossistes				9 975 615,16	0,50
BUNZL FINANCE PLC 100226 FIX 0.0	SX3252322774	EUR	10 000 000	9 975 615,16	0,50
Marchés de capitaux				17 918 234,06	0,90
SATELLITE SAS 180326 FIX 0.0	SX3187721264	EUR	18 000 000	17 918 234,06	0,90
TITRES D'OPC				118 010 374,26	5,94
OPCVM				118 010 374,26	5,94
Gestion collective				118 010 374,26	5,94
GROUPAMA MONETAIRE - IC	FR0010582452	EUR	252,323	59 005 816,82	2,97
GROUPAMA TRESORERIE - IC	FR0000989626	EUR	1 344,4413	59 004 557,44	2,97
Total				1 989 358 736,57	100,05

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

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

(*) 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	+/-
1. Futures				
SHORT EUR-BTP 0326	-1 100		-40 440,00	-118 063 000,00
Sous-total 1.			-40 440,00	-118 063 000,00
2. Options				
EUREX EURO SCHATZ 02/2026 CALL 106.8	2 831	12 870,93		145 698 972,05
EUREX EURO SCHATZ 02/2026 CALL 107.1	-5 661	23 166,00		-125 121 827,93
Sous-total 2.		36 036,93		20 577 144,12
3. Swaps				
OISEST/0.0/FIX/1.855	200 000 000	150 820,00		200 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.877	250 000 000	129 610,00		250 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.906	600 000 000	91 542,00		600 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.915	250 000 000	23 990,00		250 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.935	224 000 000		-8 043,84	224 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.941	225 000 000		-20 216,25	225 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.985	50 000 000	85 479,50		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.035	200 000 000		-50 318,00	200 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.332	12 000 000		-86 226,24	12 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.668	30 000 000		-381 661,50	30 000 000,00
Sous-total 3.		481 441,50	-546 465,83	2 041 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		517 478,43	-586 905,83	1 943 514 144,12

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

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
UNIT ST 2.25 08-27_2	-200 000 000		-333 088,89	-200 000 000,00
Sous-total 4.			-333 088,89	-200 000 000,00
Total			-333 088,89	-200 000 000,00

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

(*) 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)	1 989 358 736,57
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	-69 427,40
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	-333 088,89
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	7 784 334,56
Autres passifs (-)	-8 390 964,57
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 988 349 590,27

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OAA	EUR	10,000	101,68
Part GROUPAMA ULTRA SHORT TERM OSA	EUR	167 271,260	101,62
Part GRULTRASHORTTERM E1C	EUR	10,000	106,98
Part GRULTRASHORTTERM GA	EUR	1 839,805	10 265,70
Part GR ULTRASHORTTERM IC	EUR	120 730,619	11 075,02
Part GR ULTRASHORTTERM ID	EUR	110,534	9 842,62
Part GR ULTRASHORTTERM NC	EUR	5 120 527,765	109,93
Part GR ULTRASHORTTERM RC	EUR	26 489,581	1 105,24
Part GR ULTRASHORTTERM ZC	EUR	19 930,425	1 107,31