



30/09/2025

Fonds de droit français

**GROUPAMA GLOBAL
INFLATION LINKED**

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	40 420 535,57
b) Avoirs bancaires	156 282,48
c) Autres actifs détenus par l'OPC	640 751,68
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	41 217 569,73
e) Passif	-539 485,32
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	40 678 084,41

(*) 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 GLOBAL INFLATION LINKED - GA en EUR	C/D/R	33 192 855,55	2 875,551	11 543,12
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - IC en EUR	C	112 840,35	781,364	144,41
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - NC en EUR	C	2 572 568,28	3 970,643	647,89
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - OSA en EUR	C/D/R	1 012,32	1,059	955,92
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - RC en EUR	C	825,54	2,003	412,15
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZA en EUR	C/D/R	65 037,70	47,8000	1 360,62
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZC en EUR	C	4 732 944,67	4 845,5091	976,76

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
<p>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.</p> <p>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.</p>	24,40	24,08
<p>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.</p>	74,96	73,98
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	18 449 079,60	45,35	44,76
Livre Sterling	GBP	9 979 577,04	24,53	24,21
Euro	EUR	9 564 810,57	23,51	23,21
Yen Japonais	JPY	829 745,69	2,04	2,01
Dollar Canadien	CAD	678 186,33	1,67	1,65
Dollar Australien	AUD	386 682,00	0,95	0,94
Couronne Suédoise	SEK	264 211,14	0,65	0,64
Dollar Néo-Zélandais	NZD	170 767,22	0,42	0,41
Couronne Danoise	DKK	97 475,98	0,24	0,24
TOTAL		40 420 535,57	99,37	98,07

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	45,35	44,76
ROYAUME-UNI	24,53	24,21
FRANCE	12,54	12,38
ITALIE	8,30	8,20
JAPON	2,04	2,01
ALLEMAGNE	2,00	1,98
CANADA	1,67	1,65
AUSTRALIE	0,95	0,94
ESPAGNE	0,66	0,66
SUEDE	0,65	0,64
NOUVELLE-ZELANDE	0,42	0,41
DANEMARK	0,24	0,24
TOTAL	99,37	98,07

(*) 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		
TOTAL		

(*) 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.	25 245 482,54	25 386 912,77
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.	3 361 523,98	3 598 958,36
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.	859 443,32	859 784,32

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
17/07/2025	GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - GA	139,74		139,74
17/07/2025	GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - OSA	8,79		8,79
17/07/2025	GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZA	10,98		10,98
Dividendes à verser				
	GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - GA			
	GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - OSA			
	GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZA			

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

	30/09/2025
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - 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 GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - IC	
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 GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - NC	
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 GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - 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 GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - RC	
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 GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZA	
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 GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZC	
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

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 (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			40 420 535,57	99,37
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			40 420 535,57	99,37
Services aux collectivités			39 266 021,78	96,53
ALLEM 0.1% 15-04-46 IND	EUR	213 499,76	218 927,38	0,54
ANGLETERRE 4.125% I 22/07/30	GBP	65 699,49	258 443,66	0,64
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	217 000	132 316,41	0,33
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	206 000	181 614,11	0,45
AUSTRALIE GOVERNMENT BOND 1.0% 21-02-50	AUD	145 000	72 751,48	0,18
DENMARK IL GOVERNMENT BOND 0.1% 15-11-30	DKK	350 000	55 225,18	0,14
DENMARK IL GOVERNMENT BOND 0.1% 15-11-34	DKK	291 186	42 250,80	0,10
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	205 618	240 827,06	0,59
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	274 484	354 842,57	0,87
ETAT 3.15% 10/02	EUR	601 530	1 085 350,39	2,68
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	297 400	289 277,38	0,71
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	283 200	304 078,52	0,75
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	444 600	536 707,08	1,32
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32	EUR	171 700	182 908,12	0,45
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-31	EUR	398 700	462 824,13	1,14
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-47	EUR	262 000	221 399,27	0,54
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-53	EUR	150 000	105 853,16	0,26
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	373 624	477 592,61	1,17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.8% 25-07-40	EUR	252 300	370 280,27	0,91
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25-07-27	EUR	470 300	664 583,97	1,63
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.4% 25-07-29	EUR	181 900	300 251,94	0,74
FRTR 0.1 03/01/28	EUR	85 624	100 933,64	0,25
ITALIE 1.25% 15/09/32 IND	EUR	273 000	350 121,24	0,86
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33	EUR	281 000	302 517,53	0,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.15% 15-05-51	EUR	197 000	143 901,96	0,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4% 15-05-30	EUR	483 000	584 469,90	1,44
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	61 000	63 397,40	0,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.4% 15-05-39	EUR	524 000	578 960,77	1,42
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15-05-56	EUR	48 000	48 986,52	0,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15-09-41	EUR	233 000	346 465,71	0,85
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.1% 15-09-26	EUR	686 000	959 144,71	2,36
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005% 10-03-31	JPY	20 500 000	137 267,90	0,34
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005% 10-03-32	JPY	2 800 000	18 311,88	0,05
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.005% 10-03-33	JPY	37 600 000	235 117,07	0,58
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.1% 10-03-28	JPY	37 400 000	247 941,89	0,61
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.1% 10-03-29	JPY	28 900 000	191 106,95	0,47
NOUVELLEZELANDE 2.5% 20-09-35	NZD	110 000	73 419,99	0,18
NOUVELLEZELANDE 2.5% 20-09-40	NZD	75 000	47 164,83	0,12
NOUVELLEZELANDE 3.0% 20-09-30	NZD	70 000	50 182,40	0,12
ROYAUME-UNI 1.125%07-221137 INDX	GBP	185 000	393 695,76	0,97
ROYAUME-UNI 1.25%05-221155 INDX	GBP	128 900	238 730,57	0,59
SPAIN IL BOND 1.15% 30-11-36	EUR	157 000	158 178,92	0,39

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	98 000	112 028,42	0,28
TII 0 3/8 07/15/27	USD	601 800	672 523,35	1,65
TSY IL GILT 0.125% 22-03-29	GBP	269 600	516 857,72	1,27
TSY IL GILT 0.125% 22-03-58	GBP	200 000	184 477,94	0,45
TSY IL GILT 0.25% 22-03-52 IND	GBP	194 599,81	218 071,88	0,54
TSY IL GILT 0.375% 22-03-62	GBP	195 600	207 553,60	0,51
TSY IL GILT 0.5% 22-03-50 IND	GBP	195 157,27	277 480,96	0,68
TSY IL GILT 0.625% 22-11-42	GBP	167 615,19	286 515,73	0,70
TSY IL GILT 0.75% 22-03-34 IND	GBP	218 499,97	412 325,19	1,01
TSY IL GILT 0.75% 22-11-47 IND	GBP	189 700	310 309,28	0,76
TSY IL GILT 1.25% 22-11-32 IND	GBP	230 000	496 358,23	1,22
TSY IL GILT 2.0% 26-01-35 IND	GBP	138 899,24	379 870,78	0,93
UK TSY (RPI INDEX) 0.125 18-41 10/08S	GBP	286 100	348 095,14	0,86
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-28	GBP	336 600	554 173,03	1,36
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-31	GBP	220 000	332 099,69	0,82
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-48	GBP	204 380,38	209 776,35	0,52
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-39	GBP	265 000	322 697,86	0,79
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-44	GBP	150 000	194 453,61	0,48
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-46	GBP	260 799,65	301 078,88	0,74
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-51	GBP	244 199,21	220 800,44	0,54
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-68	GBP	187 459,02	155 441,19	0,38
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-73	GBP	87 900	63 509,65	0,16
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-11-56	GBP	150 000	136 577,60	0,34
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-11-65	GBP	130 000	105 629,09	0,26
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22-03-40	GBP	206 327,51	362 778,33	0,89
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22-03-45	GBP	242 000	227 121,12	0,56
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.75% 22-11-33	GBP	327 400	390 613,32	0,96
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.25% 22-11-27	GBP	157 999,97	386 702,18	0,95
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.25% 22-11-54	GBP	219 243	206 630,96	0,51
UNITED STATES OF AMERICA 3.625% 15-04-28	USD	372 900	685 142,92	1,68
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-30	USD	918 500	937 604,97	2,30
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-31	USD	768 800	762 964,04	1,88
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	730 500	667 465,40	1,64
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-51	USD	254 100	149 023,32	0,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	254 100	136 243,57	0,33
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-27	USD	431 800	414 949,50	1,02
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-30	USD	374 800	382 388,19	0,94
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-31	USD	493 700	473 185,32	1,16
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-02-50	USD	237 000	150 092,35	0,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.5% 15-01-28	USD	386 500	426 352,96	1,05
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	683 200	612 989,52	1,51
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-02-42	USD	265 600	256 861,55	0,63
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.875% 15-01-29	USD	565 300	612 177,10	1,50
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.875% 15-02-47	USD	266 600	224 787,58	0,55
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-48	USD	190 700	159 694,59	0,39
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-49	USD	233 800	188 986,55	0,46
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	966 800	867 238,45	2,13
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.25% 15-04-28	USD	650 000	601 573,06	1,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.375% 15-02-44	USD	222 600	225 232,83	0,55
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.375% 15-07-33	USD	844 100	754 940,49	1,86
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.5% 15-02-53	USD	260 800	193 770,76	0,48
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	653 800	589 874,44	1,45
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-07-34	USD	720 500	643 201,66	1,58
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-07-35	USD	434 900	377 011,96	0,93
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-01-35	USD	747 000	673 091,37	1,65
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-02-40	USD	92 500	119 015,95	0,29
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-02-54	USD	187 600	155 775,00	0,38
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-04-29	USD	602 400	558 067,51	1,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.375% 15-01-27	USD	458 500	639 565,20	1,57
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.375% 15-02-55	USD	152 200	130 022,82	0,32
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.375% 15-10-28	USD	1 100 000	1 039 420,03	2,56
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 3.375% 15-04-32	USD	435 300	765 510,42	1,88
UNIT KING 0.125% 22-03-26 IND	GBP	377 100	671 765,85	1,65
UNIT KING 0.125% 22-11-36 IND	GBP	265 099,2	396 825,13	0,98
UNIT STAT 1.0% 15-02-46 IND	USD	232 300	208 330,65	0,51
UNIT STAT FIX 15-02-45 IND	USD	228 500	199 337,01	0,49
US TREASURY I 0,625% 15/02/2043	USD	237 100	215 814,98	0,53
US TREASURY I 1,75% 15/01/2028	USD	302 100	404 610,20	0,99
US TREASURY I 2,5% 15/01/2029	USD	443 900	597 251,05	1,47
US TREASURY I 3,875% 15/04/2029	USD	310 400	576 990,98	1,42
CANADA 1.5% 01/12/2044 INDEX	CAD	96 000	82 855,70	0,20
CANADA 4.25% 01/12/26	CAD	83 000	100 733,10	0,25
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 0.25% 01-12-54	CAD	49 000	24 197,62	0,06
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 0.5% 01-12-50	CAD	167 000	99 131,60	0,24
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.25% 01-12-47	CAD	191 000	145 491,23	0,37
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.0% 01-12-36	CAD	88 000	101 774,22	0,25
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.0% 01-12-31	CAD	94 000	124 002,86	0,30
ROYAUME DE SUEDE 0.125% INDX 01/06/32	SEK	620 000	72 455,31	0,18
SUEDE 3,50% 01/12/28 NR3104	SEK	500 000	82 274,86	0,20
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-06-30	SEK	1 000 000	109 480,97	0,27
Services clientèle divers			212 116,32	0,52
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 1.375% 22-11-37 IND	GBP	100 000	212 116,32	0,52
Total			40 420 535,57	99,37

(*) 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 (*)
A/EUR/AUD/20251021		-1 861,72	EUR	370 399,20	AUD	-372 260,92
A/EUR/CAD/20251021	1 811,85		EUR	674 635,88	CAD	-672 824,03
A/EUR/GBP/20251021	56 718,99		EUR	10 162 126,87	GBP	-10 105 407,88
A/EUR/JPY/20251021		-3 908,40	EUR	831 682,47	JPY	-835 590,87
A/EUR/NZD/20251021	1 550,92		EUR	164 626,63	NZD	-163 075,71
A/EUR/SEK/20251021	1 638,49		EUR	255 009,23	SEK	-253 370,74
A/EUR/USD/20251016	491,62		EUR	281 342,68	USD	-280 851,06
A/EUR/USD/20251021		-146 040,90	EUR	17 998 639,95	USD	-18 144 680,85
A/EUR/USD/20251021	52,33		EUR	85 158,71	USD	-85 106,38
V/AUD/NZD/20251021	101,44		NZD	620 251,00	AUD	-620 149,56
V/EUR/GBP/20251016		-1 876,66	GBP	240 604,95	EUR	-242 481,61
Total	62 365,64	-153 687,68		31 684 477,57		-31 775 799,61

(*) 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				
EURO BUND 1225	53	22 270,00		6 814 210,00
XEUR FGBX BUX 1225	-19		-20 820,00	-2 175 120,00
Sous-total 1.		22 270,00	-20 820,00	4 639 090,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		22 270,00	-20 820,00	4 639 090,00

(*) 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				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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				
EU-HICP0.02244 11/25	3 000 000		-14 708,67	3 000 000,00
SAP INFL 0.02476	3 080 000	213 749,94		3 080 000,00
SWAP INF 0.02 03/25	2 040 000		-5 696,52	2 040 000,00
SWAP INF 0.0208	2 040 000	21 489,54		2 040 000,00
SWAP INFL 0.02185	3 836 000	73 338,22		3 836 000,00
SWAP INFL 0.0236	6 916 000		-290 959,37	6 916 000,00
SWP INF GLODMAN SACH	4 000 000	4 378,28		4 000 000,00
SWP INFL G.SACH 3/30	4 000 000		-2 180,88	4 000 000,00
SWP INFL JP MORGAN	3 744 680,85		-14 524,01	3 744 680,85
SWP INFL JP MORGAN	3 744 680,85	16 275,62		3 744 680,85
Sous-total 3.		329 231,60	-328 069,45	36 401 361,70
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		329 231,60	-328 069,45	36 401 361,70

(*) 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)	40 420 535,57
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-91 322,04
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	1 450,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	1 162,15
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	383 166,92
Autres passifs (-)	-36 908,19
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	40 678 084,41

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - GA	EUR	2 875,551	11 543,12
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - IC	EUR	781,364	144,41
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - NC	EUR	3 970,643	647,89
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - OSA	EUR	1,059	955,92
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - RC	EUR	2,003	412,15
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZA	EUR	47,8000	1 360,62
Part GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED - ZC	EUR	4 845,5091	976,76