

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel non-révisé au 31/08/24

R.C.S. Luxembourg B 157527

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 31/08/24	5
Compartiments :	6
GROUPAMA AVENIR EUROPE	6
GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)	12
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)	17
GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)	23
GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)	30
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME	39
GROUPAMA NEW DEAL EUROPE	46
GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)	52
GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)	59
GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)	67
GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION	73
GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)	79
GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)	84
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS	91
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION	98
GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)	104
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)	112
GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5	118
Notes aux états financiers	124

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Organisation et administration

Siège social	GROUPAMA FUND 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Présidente du Conseil d'Administration	Madame M. AGACHE-DURAND Directrice Générale, Groupama Asset Management, Paris
Membres du Conseil d'Administration	Madame Ö. GÜLBEY Administratrice externe, Onder S.à.r.l., Luxembourg Monsieur P. MARNAY Directeur des Risques Financiers et Performances, Groupama Asset Management, Paris Monsieur X. HOCHÉ Directeur des Gestions (CIO) et Directeur Général Délégué, Groupama Asset Management, Paris Madame H. FILIPPI Directrice du Conseil et des Contrôles, Groupama Asset Management, Paris
Société de Gestion	Groupama Asset Management 25, rue de la Ville l'Evêque F-75008 Paris
Gestionnaire financier et Distributeur global	Groupama Asset Management 25, rue de la Ville l'Evêque F-75008 Paris
Banque dépositaire et Agent payeur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Agent administratif et Agent de registre et de transfert par délégation	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Auditeur	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)
Etats financiers combinés

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Etat combiné des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	3.978.508.314,15
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.714.231.351,18
<i>Prix de revient</i>	3.537.012.016,85
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.504.611,47
<i>Options achetées au prix de revient</i>	2.996.202,96
Avoirs en banque et liquidités	194.713.560,03
A recevoir sur investissements vendus	35.200.731,73
A recevoir sur souscriptions	846.251,31
A recevoir sur swaps	2.687.644,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.633.386,86
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	985.823,63
Plus-value nette non réalisée sur swaps	75.544,75
Dividendes à recevoir, nets	846.252,76
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	23.484.933,75
Intérêts à recevoir sur swaps	1.271.188,41
Autres intérêts à recevoir	1.411,02
Autres actifs	25.623,00
Passifs	173.450.484,05
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	1.281.900,46
<i>Options vendues au prix de revient</i>	1.503.705,56
Découvert bancaire	9.509.178,75
A payer sur investissements achetés	146.294.683,49
A payer sur rachats	337.649,61
A payer sur swaps	3.015.968,30
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	109.892,03
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	1.209.168,63
Moins-value nette non réalisée sur swaps	4.355.619,06
Commissions de gestion à payer	3.647.032,94
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	206.987,56
Commissions d'administration à payer	113.022,00
Commissions de performance à payer	1.211.110,29
Taxe d'abonnement à payer	128.495,73
Intérêts à payer sur swaps	1.779.825,89
Autres intérêts à payer	164,32
Autres passifs	249.784,99
Valeur nette d'inventaire	3.805.057.830,10

GROUPAMA AVENIR EUROPE

GROUPAMA AVENIR EUROPE

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	156.888.460,38
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	154.762.872,80
<i>Prix de revient</i>	<i>144.586.580,02</i>
Avoirs en banque et liquidités	2.023.082,95
A recevoir sur souscriptions	1.229,62
Dividendes à recevoir, nets	93.867,71
Autres actifs	7.407,30
Passifs	438.245,50
A payer sur rachats	64.270,81
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	51,28
Commissions de gestion à payer	343.695,66
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	8.687,90
Commissions d'administration à payer	4.748,33
Taxe d'abonnement à payer	9.713,21
Autres passifs	7.078,31
Valeur nette d'inventaire	156.450.214,88

GROUPAMA AVENIR EUROPE

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	156.450.214,88	213.197.043,55	347.606.006,72
Classe E3C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.835,215	12.890,132	10.504,657
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,70	110,30	112,44
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		465.236,713	528.162,534	643.345,661
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	229,73	229,93	236,51
Classe NC USD Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		196,000	196,000	696,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	128,18	127,08	127,59
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.360,056	17.206,202	21.984,052
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.457,12	2.448,19	2.495,58
Classe IC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,489	30,631	30,631
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.136,73	1.105,84	1.104,71
Classe IC USD Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.526,09	1.475,81	1.467,50
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.375,865	11.369,058	16.602,507
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123,39	123,02	125,57
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		40.030,493	68.433,593	59.090,066
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	680,53	683,09	695,25
Dividende par action		7,42	4,71	-
Classe OSD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,001	0,001	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.011,08	1.040,00	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.410,38	2.417,63	2.463,65
Dividende par action		23,39	16,45	4,67
Classe PC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	50.801,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.414,47
Classe AC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5,567	5,567	19.675,567
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.205,28	1.203,89	1.233,23

GROUPAMA AVENIR EUROPE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe E3C EUR - Capitalisation	12.890,132	934,803	3.989,720	9.835,215
Classe NC EUR - Capitalisation	528.162,534	2.357,444	65.283,265	465.236,713
Classe NC USD Hedged - Capitalisation	196,000	0,000	0,000	196,000
Classe IC EUR - Capitalisation	17.206,202	495,463	9.341,609	8.360,056
Classe IC USD - Capitalisation	30,631	0,000	30,142	0,489
Classe IC USD Hedged - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe RC EUR - Capitalisation	11.369,058	500,000	6.493,193	5.375,865
Classe OAD EUR - Distribution	68.433,593	0,000	28.403,100	40.030,493
Classe OSD EUR - Distribution	0,001	1,000	0,000	1,001
Classe GD EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe AC EUR - Capitalisation	5,567	0,000	0,000	5,567

GROUPAMA AVENIR EUROPE

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			153.709.879,78	98,25
Actions			153.709.879,78	98,25
Royaume-Uni			32.406.624,43	20,71
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	1.300.102	3.859.014,54	2,47
ASHTAD GROUP	GBP	114.904	7.364.224,30	4,71
DIPLOMA	GBP	84.156	4.460.342,94	2,85
FUTURE PLC REG	GBP	143.502	1.840.096,88	1,18
GB GROUP - REGISTERED SHS	GBP	795.762	3.246.349,93	2,08
HALMA PLC	GBP	161.659	5.001.880,13	3,20
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	GBP	1.731.333	1.422.478,41	0,91
SAGE GROUP	GBP	232.905	2.795.689,58	1,79
WATCH SWITZ GRP - REGISTERED SHS	GBP	514.754	2.416.547,72	1,54
Suède			25.643.728,47	16,39
BIOTAGE	SEK	161.924	2.816.939,07	1,80
FORTNOX AB	SEK	694.221	3.580.270,80	2,29
HEXAGON - REG SHS -B-	SEK	397.755	3.684.378,72	2,35
HMS NETWORKS - REGISTERED	SEK	57.336	2.200.269,95	1,41
INDUTRADE AB	SEK	227.782	6.486.527,25	4,15
LIME TECHNOLOG	SEK	106.784	3.132.255,30	2,00
MIPS AB	SEK	50.465	2.591.030,83	1,66
VITROLIFE -REGISTERED SHS	SEK	52.871	1.152.056,55	0,74
Suisse			20.722.667,67	13,25
INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	1.100	2.951.605,17	1,89
KARDEX HOLDING AG	CHF	16.839	4.930.761,86	3,15
MEDARTIS HOLDING	CHF	14.719	995.215,35	0,64
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	CHF	37.071	4.951.878,77	3,17
TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	109.539	6.893.206,52	4,41
France			16.634.069,56	10,63
ALTEN SA	EUR	46.742	4.748.987,20	3,04
SES IMAGOTAG SA	EUR	26.996	3.817.234,40	2,44
SOITEC SA RGPT	EUR	32.475	3.650.190,00	2,33
TELEPERFORMANCE SE	EUR	44.686	4.417.657,96	2,82
Italie			15.783.759,27	10,09
FINECOBANK	EUR	358.377	5.535.132,77	3,54
REPLY SPA	EUR	50.387	7.190.224,90	4,60
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	312.720	3.058.401,60	1,95
Pays-Bas			12.925.673,55	8,26
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	12.196	7.451.756,00	4,76
BESI - REG SHS	EUR	27.202	3.204.395,60	2,05
BREMBO --- REGISTERED SHS	EUR	214.389	2.269.521,95	1,45
Allemagne			9.064.991,35	5,79
CARL ZEISS MEDITEC AG - INHABER-AKT	EUR	23.708	1.573.025,80	1,01
NEMETSCHKE	EUR	25.626	2.415.250,50	1,54
SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	57.321	3.659.945,85	2,34
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	35.777	1.416.769,20	0,91
Danemark			7.329.717,34	4,69
AMBU AS - BEARER -B-	DKK	121.210	2.079.208,94	1,33
LK-ABELLO --- BEARER AND/OR REGISTERED S	DKK	90.775	2.178.405,28	1,39
NETCOMPANY GROUP A/S	DKK	74.934	3.072.103,12	1,96
Belgique			4.671.926,40	2,99
MELEXIS NV	EUR	57.254	4.671.926,40	2,99

GROUPAMA AVENIR EUROPE

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			3.412.164,64	2,18
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	66.076	3.412.164,64	2,18
Finlande			3.361.695,50	2,15
QT GROUP PLC	EUR	35.201	3.361.695,50	2,15
Autriche			1.752.861,60	1,12
DO CO RESTAURANTS	EUR	11.593	1.752.861,60	1,12
Organismes de placement collectif			1.052.993,02	0,67
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.052.993,02	0,67
Luxembourg			1.052.993,02	0,67
GROUPAMA AVENIR PME EUROPE - IC EUR	EUR	1.013	1.052.993,02	0,67
Total du portefeuille-titres			154.762.872,80	98,92

**GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER
(précédemment Avenir Euro)**

GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.929.461,20
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.906.308,26
<i>Prix de revient</i>	1.614.884,89
Avoirs en banque et liquidités	23.152,94
Passifs	4.105,15
Commissions de gestion à payer	3.308,85
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	106,22
Commissions d'administration à payer	58,05
Taxe d'abonnement à payer	53,52
Autres passifs	578,51
Valeur nette d'inventaire	1.925.356,05

GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	1.925.356,05	3.569.283,18	4.456.306,72
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.283,018	4.267,338	6.474,748
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	250,41	255,71	258,59
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		591,157	898,157	1.005,157
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.713,02	2.758,79	2.767,61
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2,000	2,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,18	127,50	128,30

GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	4.267,338	0,000	2.984,320	1.283,018
Classe IC EUR - Capitalisation	898,157	43,000	350,000	591,157
Classe RC EUR - Capitalisation	2,000	0,000	0,000	2,000

GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			1.906.308,26	99,01
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.906.308,26	99,01
France			1.906.308,26	99,01
GROUPAMA AVENIR EURO - OSC	EUR	40	1.906.308,26	99,01
Total du portefeuille-titres			1.906.308,26	99,01

**GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY
(précédemment Total Return All Cap Europe)**

GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	514.780.262,43
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	510.437.228,69
<i>Prix de revient</i>	<i>434.855.234,40</i>
Avoirs en banque et liquidités	3.603.217,32
A recevoir sur souscriptions	46.717,04
Dividendes à recevoir, nets	691.845,43
Autres intérêts à recevoir	1.253,95
Passifs	556.876,20
Découvert bancaire	0,03
A payer sur rachats	108.642,45
Commissions de gestion à payer	380.862,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	27.643,05
Commissions d'administration à payer	15.108,17
Commissions de performance à payer	569,24
Taxe d'abonnement à payer	8.589,72
Autres intérêts à payer	3,49
Autres passifs	15.457,85
Valeur nette d'inventaire	514.223.386,23

GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	514.223.386,23	281.832.993,98	210.193.449,45
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.121,250	1.114,946	692,635
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	256,95	239,45	216,15
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		137.983,631	59.361,433	30.797,269
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.699,43	2.509,79	2.255,07
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		59.658,552	62.627,503	76.092,773
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.489,81	1.414,89	1.293,27
Dividende par action		33,84	30,44	22,38
Classe OSD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		0,963	0,001	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	970,38	990,00	-
Classe GC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.651,368	1.651,368	1.651,368
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.828,35	2.624,41	2.348,60
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		693,327	693,327	4.539,327
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.828,60	1.735,11	1.585,87
Dividende par action		38,34	34,39	24,88
Classe OAC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		26.839,956	23.859,558	21.598,830
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.737,62	1.610,79	1.440,24
Classe OSC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,894	0,001	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.164,64	1.080,00	-

GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	1.114,946	93,369	87,065	1.121,250
Classe IC EUR - Capitalisation	59.361,433	86.242,382	7.620,184	137.983,631
Classe OAD EUR - Distribution	62.627,503	1.781,436	4.750,387	59.658,552
Classe OSD EUR - Distribution	0,001	0,962	0,000	0,963
Classe GC EUR - Capitalisation	1.651,368	0,000	0,000	1.651,368
Classe GD EUR - Distribution	693,327	0,000	0,000	693,327
Classe OAC EUR - Capitalisation	23.859,558	5.275,398	2.295,000	26.839,956
Classe OSC EUR - Capitalisation	0,001	0,893	0,000	0,894

GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			500.212.167,32	97,28
Actions			500.212.167,32	97,28
France			99.248.455,00	19,30
AIR LIQUIDE SA	EUR	53.000	8.942.160,00	1,74
AXA SA	EUR	276.000	9.494.400,00	1,85
BNP PARIBAS SA	EUR	128.000	8.010.240,00	1,56
CAPGEMINI SE	EUR	12.000	2.250.000,00	0,44
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	146.000	11.545.680,00	2,25
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	43.500	5.798.550,00	1,13
L'OREAL SA	EUR	20.800	8.249.280,00	1,60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	12.600	8.496.180,00	1,65
REXEL SA	EUR	65.000	1.484.600,00	0,29
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6.000	1.104.000,00	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	79.300	18.215.210,00	3,54
TOTALENERGIES SE	EUR	197.000	12.251.430,00	2,38
VINCI SA	EUR	31.500	3.406.725,00	0,66
Suisse			88.252.620,15	17,16
BELIMO HOLDING LTD	CHF	3.700	2.245.647,66	0,44
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	CHF	40	4.727.679,28	0,92
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	54.000	7.696.214,66	1,50
LONZA GROUP	CHF	5.000	2.957.993,93	0,58
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	139.000	13.471.522,12	2,62
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	180.000	19.572.592,24	3,81
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	34.600	10.580.972,16	2,06
SANDOZ GROUP AG	CHF	124.000	4.924.878,88	0,96
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	28.000	8.109.460,68	1,58
STMICROELECTRONICS NV - BEARER/REG SHS	EUR	18.000	517.860,00	0,10
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	CHF	38.000	5.075.972,95	0,99
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	16.000	8.371.825,59	1,63
Royaume-Uni			75.865.650,34	14,75
ASHTREAD GROUP	GBP	115.000	7.370.376,97	1,43
ASTRAZENECA PLC	GBP	145.000	22.852.241,02	4,44
DIAGEO PLC	GBP	98.000	2.876.877,41	0,56
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	1.740.000	13.773.321,46	2,68
RIO TINTO PLC	GBP	105.000	5.946.571,68	1,16
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	2.101.000	12.382.741,47	2,41
SHELL PLC	GBP	335.000	10.663.520,33	2,07
Allemagne			64.531.706,00	12,55
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	51.500	10.449.350,00	2,03
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	686.000	17.637.060,00	3,43
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	32.400	15.853.320,00	3,08
NEMETSCHEK	EUR	28.000	2.639.000,00	0,51
SAP AG	EUR	90.800	17.952.976,00	3,49
Pays-Bas			48.706.646,00	9,47
AIRBUS SE	EUR	15.000	2.082.300,00	0,40
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	13.000	7.943.000,00	1,54
ASML HOLDING NV	EUR	27.600	22.411.200,00	4,36
HEINEKEN NV - BEARER/REG SHS	EUR	70.000	5.702.200,00	1,11
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	175.000	5.435.500,00	1,06
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	339.000	5.132.446,00	1,00
Italie			45.732.795,00	8,89
ENEL SPA - AZ NOM	EUR	1.070.000	7.344.480,00	1,43
FERRARI NV	EUR	13.200	5.903.040,00	1,15

GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FINECOBANK	EUR	448.000	6.919.360,00	1,35
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	4.110.000	15.472.095,00	3,01
PRYSMIAN SPA	EUR	82.300	5.217.820,00	1,01
RECORDATI SPA	EUR	92.000	4.876.000,00	0,95
Danemark			29.832.057,92	5,80
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	237.200	29.832.057,92	5,80
Espagne			19.978.025,40	3,89
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	447.000	4.286.730,00	0,83
IBERDROLA SA	EUR	1.223.970	15.691.295,40	3,05
Suède			15.227.594,73	2,96
ATLAS COPCO AB -A- REG SHS	SEK	600.000	9.853.116,32	1,92
EPIROC - REG SHS -A-	SEK	308.000	5.374.478,41	1,05
Jersey			7.916.936,78	1,54
EXPERIAN GROUP	GBP	181.000	7.916.936,78	1,54
Belgique			4.031.380,00	0,78
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	EUR	167.000	4.031.380,00	0,78
Finlande			888.300,00	0,17
NESTE CORPORATION - REG SHS	EUR	42.000	888.300,00	0,17
Organismes de placement collectif			10.225.061,37	1,99
Actions/Parts de fonds d'investissements			10.225.061,37	1,99
France			10.225.061,37	1,99
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	45	10.225.061,37	1,99
Total du portefeuille-titres			510.437.228,69	99,26

**GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE
(précédemment European Convertible Bonds)**

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	357.783.074,61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	343.403.599,38
<i>Prix de revient</i>	347.844.904,51
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.152.173,84
<i>Options achetées au prix de revient</i>	2.284.879,18
Avoirs en banque et liquidités	6.600.647,41
A recevoir sur investissements vendus	3.735.529,01
A recevoir sur souscriptions	4.904,46
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	646.775,15
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	1.239.288,29
Autres intérêts à recevoir	157,07
Passifs	9.429.018,91
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	934.860,37
<i>Options vendues au prix de revient</i>	1.058.131,91
Découvert bancaire	670.000,00
A payer sur investissements achetés	7.308.867,48
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	199.190,27
Commissions de gestion à payer	256.756,22
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	19.018,85
Commissions d'administration à payer	10.394,70
Taxe d'abonnement à payer	8.037,44
Autres intérêts à payer	51,48
Autres passifs	21.842,10
Valeur nette d'inventaire	348.354.055,70

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	348.354.055,70	377.562.076,21	433.986.307,13
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		207.296,407	207.507,161	111.037,379
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	153,88	147,92	144,07
Classe NC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		10,000	10,000	10,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,54	95,87	91,64
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		118.580,277	161.632,784	201.776,816
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.636,48	1.568,82	1.519,63
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		-	-	3.160,283
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.006,02
Dividende par action		-	1,81	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		67.345,639	67.345,639	79.559,159
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.422,04	1.360,85	1.333,48
Dividende par action		-	19,95	-
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		19.240,631	15.668,140	20.550,802
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,44	104,96	101,76
Classe TC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		24.551,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	998,86	-	-

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	207.507,161	20.470,258	20.681,012	207.296,407
Classe NC USD - Capitalisation	10,000	0,000	0,000	10,000
Classe IC EUR - Capitalisation	161.632,784	7.748,952	50.801,459	118.580,277
Classe GD EUR - Distribution	67.345,639	0,000	0,000	67.345,639
Classe RC EUR - Capitalisation	15.668,140	4.399,641	827,150	19.240,631
Classe TC EUR - Capitalisation	0,000	24.751,000	200,000	24.551,000

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			301.465.275,39	86,54
Actions			6.088.900,88	1,75
Italie			3.170.000,00	0,91
PRYSMIAN SPA	EUR	50.000	3.170.000,00	0,91
France			1.875.554,60	0,54
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	15.000	1.186.200,00	0,34
FORVIA	EUR	71.300	658.954,60	0,19
THALES	EUR	200	30.400,00	0,01
États-Unis			1.043.346,28	0,30
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	12.000	1.043.346,28	0,30
Obligations			28.124.488,64	8,07
France			8.466.535,74	2,43
SCHNEIDER ELECT CV 1.625 24-31 28/06S	EUR	6.300.000	6.455.610,00	1,85
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	2.000.000	2.010.925,74	0,58
Allemagne			7.997.325,00	2,30
RAG-STIFTUNG 1.8750 22-29 16/11S	EUR	7.000.000	7.997.325,00	2,30
Espagne			4.780.125,00	1,37
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	4.500.000	4.780.125,00	1,37
Luxembourg			4.019.962,50	1,15
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	4.300.000	4.019.962,50	1,15
Royaume-Uni			1.523.326,80	0,44
OCADO GROUP PLC 10.5 24-29 08/08S	GBP	1.300.000	1.523.326,80	0,44
Danemark			988.940,00	0,28
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	1.000.000	988.940,00	0,28
Autriche			348.273,60	0,10
CA IMMO 1.875 18-36 26/09A	EUR	370.000	348.273,60	0,10
Obligations à taux variables			7.395.555,00	2,12
France			5.476.275,00	1,57
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q23/02Q	EUR	3.000.000	3.060.180,00	0,88
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	2.200.000	2.416.095,00	0,69
Pays-Bas			1.919.280,00	0,55
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	2.000.000	1.919.280,00	0,55
Obligations convertibles			259.856.330,87	74,60
France			95.067.697,02	27,29
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	5.500.000	6.900.850,00	1,98
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	EUR	102.000	6.024.630,00	1,73
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	EUR	2.000.000	2.919.210,00	0,84
FNAC DARTY SA CV 0.25 21-27 23/03A	EUR	37.000	2.668.531,76	0,77
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	130.000	4.551.012,92	1,31
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	70.000	4.634.806,50	1,33
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	15.000	574.620,00	0,16
ORPEA CV 2.00 24-31 07/02A	EUR	2.000.000	1.890.030,00	0,54
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	50.000	10.640.200,00	3,05
SCHNEIDER ELECTRIC CV 1.97 23-30 27/11S	EUR	12.700.000	15.768.129,50	4,53
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	90	8.710.290,00	2,50
SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	13.000	2.209.285,00	0,63
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	5.500.000	6.649.445,00	1,91
UBISOFT CV 2.875 23-31 05/12S	EUR	2.200.000	1.937.496,00	0,56

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	5.579	637.582,07	0,18
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	53.625	1.670.820,77	0,48
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	6.000.000	6.234.420,00	1,79
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	75.000	7.025.362,50	2,02
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	30.000	3.420.975,00	0,98
Allemagne			42.869.401,50	12,31
BECHTLE AG CV 2.0 23-30 08/12S	EUR	2.000.000	1.993.520,00	0,57
DELIVERY HERO CV 1.00 20-27 23/01S	EUR	4.000.000	3.513.600,00	1,01
DELIVERY HERO SE 1.5 20-28 15/07S	EUR	2.000.000	1.638.080,00	0,47
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	EUR	2.000.000	1.964.950,00	0,56
DUERR AG CV 0.75 20-26 15/01A	EUR	2.000.000	1.902.580,00	0,55
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	8.000.000	7.740.960,00	2,22
NORDEX AG CV 4.25 23-30 14/04S	EUR	1.500.000	1.839.577,50	0,53
RHEINMETALL AG CV 2.25 23-30 07/02S	EUR	5.000.000	9.111.300,00	2,62
SGL CARBON AG CV 5.75 22-27 21/09S	EUR	1.700.000	1.698.699,50	0,49
SGL CARBON AG CV 5.75 23-28 28/06S	EUR	1.300.000	1.274.344,50	0,37
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	4.000.000	3.742.360,00	1,07
TUI AG CV 1.95 24-31 26/07S	EUR	1.700.000	1.686.145,00	0,48
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	4.000.000	3.856.700,00	1,11
ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	1.000.000	906.585,00	0,26
Pays-Bas			26.095.247,15	7,49
BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	3.500.000	3.239.670,00	0,93
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	3.000.000	3.960.255,00	1,14
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	6.000.000	5.721.780,00	1,64
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	1.000.000	839.465,00	0,24
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	7.000.000	5.926.664,56	1,70
QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	7.000.000	6.407.412,59	1,84
Espagne			23.462.367,50	6,74
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	5.000.000	5.882.825,00	1,69
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	9.300.000	9.808.942,50	2,82
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	9.000.000	7.770.600,00	2,23
Italie			19.306.622,00	5,54
DAVIDE CAMPARI-MI CV 2.375 24-29 17/01S	EUR	3.000.000	2.994.945,00	0,86
DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	4.000.000	3.477.880,00	1,00
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	6.500.000	5.617.007,50	1,61
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	6.500.000	6.782.197,50	1,95
SELINI CV 4.0 24-28 30/05Q	EUR	400.000	434.592,00	0,12
Suisse			16.363.835,94	4,70
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	18.000.000	16.363.835,94	4,70
Royaume-Uni			14.008.844,87	4,02
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	8.000.000	7.708.440,00	2,21
JET2 PLC CV 1.625 21-26 10/06S	GBP	4.000.000	4.807.361,23	1,38
OCADO GROUP PLC 6.25 24-29 06/08S	GBP	1.300.000	1.493.043,64	0,43
Belgique			10.657.327,50	3,06
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	6.750.000	6.321.442,50	1,81
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	4.500.000	4.335.885,00	1,24
Autriche			3.805.580,00	1,09
VOESTALPHOL AG CV 2.75 23-28 28/04S	EUR	4.000.000	3.805.580,00	1,09
États-Unis			3.797.280,69	1,09
PARSONS CORP CV 2.625 24-29 01-03S	USD	2.000.000	2.146.905,77	0,62
RINGCENTRAL INC CV 0 20-26 15/03U	USD	2.000.000	1.650.374,92	0,47

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Mexique			2.965.080,00	0,85
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	EUR	3.000.000	2.965.080,00	0,85
Corée du Sud			1.457.046,70	0,42
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	USD	1.000.000	1.457.046,70	0,42
Autres valeurs mobilières			13.664.225,00	3,92
Obligations			4.842.250,00	1,39
Allemagne			4.842.250,00	1,39
DELIVERY HERO A 3.2500 23-30 21/02S	EUR	5.000.000	4.842.250,00	1,39
Obligations convertibles			8.821.975,00	2,53
Italie			6.356.350,00	1,82
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	5.000.000	6.356.350,00	1,82
États-Unis			2.465.625,00	0,71
CITIGROUP GLOBAL CV 1.0 24-29 09/04A	EUR	2.500.000	2.465.625,00	0,71
Organismes de placement collectif			28.274.098,99	8,12
Actions/Parts de fonds d'investissements			28.274.098,99	8,12
France			26.731.418,99	7,67
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	118	26.731.418,99	7,67
Luxembourg			1.542.680,00	0,44
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS IC EUR	EUR	1.000	1.093.780,00	0,31
GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE - SC EUR	EUR	500	448.900,00	0,13
Total du portefeuille-titres			343.403.599,38	98,58

**GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment
Euro High Yield Bonds)**

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	45.150.066,58
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	42.360.153,34
<i>Prix de revient</i>	41.295.652,00
Avoirs en banque et liquidités	810.113,83
A recevoir sur investissements vendus	1.089.629,40
Plus-value nette non réalisée sur swaps	75.544,75
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	711.292,26
Intérêts à recevoir sur swaps	103.333,00
Passifs	609.757,29
Découvert bancaire	150.000,00
A payer sur investissements achetés	295.172,43
Commissions de gestion à payer	13.231,04
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	2.701,46
Commissions d'administration à payer	1.476,45
Commissions de performance à payer	50.580,28
Taxe d'abonnement à payer	743,37
Intérêts à payer sur swaps	93.333,00
Autres passifs	2.519,26
Valeur nette d'inventaire	44.540.309,29

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	44.540.309,29	59.796.558,18	33.294.208,05
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		100,249	100,421	532,392
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	164,47	157,62	142,42
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		3.328,462	3.328,462	110,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.213,98	1.207,18	1.089,91
Dividende par action		48,60	3,75	36,12
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		5.333,000	12.349,770	13.575,753
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	994,25	991,94	923,86
Dividende par action		44,53	36,27	34,38
Classe OSD EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.905,551	0,001	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	831,69	840,00	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		22.023,754	35.364,776	13.524,026
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.176,51	1.157,58	1.075,33
Dividende par action		35,50	39,83	30,96
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.999,568	1.999,568	5.200,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.347,58	1.287,66	1.156,46

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	100,421	0,269	0,441	100,249
Classe ID EUR - Distribution	3.328,462	0,000	0,000	3.328,462
Classe OAD EUR - Distribution	12.349,770	0,000	7.016,770	5.333,000
Classe OSD EUR - Capitalisation	0,001	7.905,550	0,000	7.905,551
Classe GD EUR - Distribution	35.364,776	0,000	13.341,022	22.023,754
Classe SC EUR - Capitalisation	1.999,568	0,000	0,000	1.999,568

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			38.454.544,58	86,34
Obligations			23.303.205,00	52,32
France			5.742.052,95	12,89
AIR FRANCE - KLM 4.625 24-29 23/05A	EUR	200.000	199.657,00	0,45
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	200.000	210.668,75	0,47
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	432.000	433.766,88	0,97
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.5 24/30S	EUR	200.000	205.035,42	0,46
CMA CGM 5.5% 24-29 15/07S	EUR	200.000	204.842,84	0,46
CONSTELLIUM SE 5.375 24-32 15/08S	EUR	300.000	302.612,24	0,68
EUTELT 9.75 24-29 13/04S	EUR	200.000	210.558,89	0,47
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	100.000	104.313,60	0,23
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	200.000	203.397,50	0,46
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	480.000	500.078,96	1,12
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	EUR	200.000	208.561,19	0,47
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	200.000	209.331,03	0,47
ITM ENTREPRISES 5.75 24-29 22/07A	EUR	300.000	297.348,00	0,67
LOXAM SAS 4.50 19-27 15/04S	EUR	100.000	97.017,09	0,22
LOXAM SAS 5.75 19-27 15/07S	EUR	240.000	239.307,09	0,54
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	200.000	209.792,54	0,47
OPMOBILITY 4.875 24-29 13/03A	EUR	200.000	201.110,00	0,45
PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	EUR	200.000	209.769,35	0,47
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	250.000	248.793,20	0,56
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	EUR	500.000	516.400,42	1,16
REXEL SA 5.25 23-30 15/09S	EUR	150.000	156.381,39	0,35
TEREOS FINANCE GROUP 5.875 24-30 30/04S	EUR	279.000	287.149,30	0,64
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	100.000	105.273,77	0,24
TEREOS FINANCE GROUPE 4.75 22-27 30/04A	EUR	180.000	180.886,50	0,41
Italie			3.535.125,64	7,94
ATLANTIA EX AUTOST 4.5 24-30 24/01A	EUR	400.000	401.613,90	0,90
BANCA IFIS 5.5 24-29 27/02A	EUR	300.000	309.593,40	0,70
BANCO BPM 5.0 24-34 18/06A	EUR	300.000	306.217,50	0,69
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	200.000	210.516,87	0,47
LIBRA GROUPCO SPA 5.0 21-27 15/05S	EUR	300.000	293.126,33	0,66
LOTTOMATICA 5.375 24-30 01/06S	EUR	200.000	203.809,16	0,46
OPTICS BIDCO SPA 1.625 24-29 18/01A	EUR	200.000	181.293,38	0,41
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	EUR	234.000	253.882,13	0,57
OPTICS BIDCO SPA 7.875 24-28 31/07S	EUR	200.000	225.879,19	0,51
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	165.000	148.086,49	0,33
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	166.000	179.093,70	0,40
UNIPOLSAI SPA 4.9 24-34 23/05A	EUR	300.000	301.289,81	0,68
WEBUILD 5.375 24-29 20/06A	EUR	300.000	305.376,63	0,69
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	200.000	215.347,15	0,48
Luxembourg			3.140.279,26	7,05
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	200.000	207.076,85	0,46
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	200.000	211.555,92	0,47
DANA FINANCING LUX 3.00 21-29 15/07S	EUR	140.000	126.815,07	0,28
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	200.000	214.066,32	0,48
LHMC FINCO 2 S.A R.L. 7.25 19-25 02/10S	EUR	120.969	120.976,92	0,27
MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	200.000	199.027,60	0,45
MONITCHEM HOLDCO 3 S.A 8.75 23-28 01/05A	EUR	100.000	100.164,62	0,22
PICARD BONDSCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	400.000	390.769,57	0,88
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 24-3115/06S	EUR	480.000	487.618,44	1,09
ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	200.000	207.382,48	0,47
SANIIKOS FINANCIAL H 7.25 24-30 31/07S	EUR	100.000	100.615,75	0,23
STENA INTL 7.25 23-28 15/02S	EUR	200.000	208.771,95	0,47

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	140.000	139.171,26	0,31
SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	360.421	353.357,28	0,79
TELECOM ITALIA FIN 7.75 03-33 24/01A	EUR	60.000	72.909,23	0,16
Royaume-Uni			2.905.100,87	6,52
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	100.000	106.170,50	0,24
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	200.000	207.157,15	0,47
AVIS BUDGET FINANCE 7.25 23-30 31/07S	EUR	480.000	477.600,00	1,07
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	210.000	201.641,67	0,45
DRAX FINCO PLC 5.875 24-29 15/04S	EUR	400.000	418.764,00	0,94
INEOS FINANCE 6.375 24-29 15/04A	EUR	200.000	207.118,88	0,47
INEOS FINANCE P 6.6250 23-28 15/05S	EUR	100.000	103.205,97	0,23
INEOS QUATTRO FINANC 8.5 23-29 15/03S	EUR	200.000	212.500,55	0,48
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	70.000	70.135,80	0,16
NOMAD FOODS BONCO 2.5 21-28 24/06S	EUR	140.000	131.611,16	0,30
PEOPLECERT WISDOM 5.75 21-26 15/09S/08S	EUR	100.000	99.718,57	0,22
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	130.000	115.104,03	0,26
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	160.000	145.157,71	0,33
ZEGONA FINANCE LC 6.75 24-29 17/07S	EUR	400.000	409.214,88	0,92
Pays-Bas			2.842.845,95	6,38
DUFYR ONE BV 4.75 24-31 18/04S	EUR	300.000	307.197,00	0,69
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0 22-29 03/11S	EUR	100.000	100.336,14	0,23
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	200.000	212.614,89	0,48
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	EUR	400.000	406.420,71	0,91
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	200.000	192.018,72	0,43
SAIPEM FINANCE INTERN 4.875 24-30 30/05A	EUR	300.000	303.468,22	0,68
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	102.986	105.918,99	0,24
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	200.000	224.707,00	0,50
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	100.000	117.277,50	0,26
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	200.000	196.293,92	0,44
UNITED GROUP BV 6.75 24-31 15/02S	EUR	100.000	105.273,88	0,24
UPFIELD BV 6.875 24-29 02/07A	EUR	200.000	198.800,75	0,45
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	200.000	190.816,87	0,43
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	200.000	181.701,36	0,41
Japon			1.085.466,36	2,44
SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	110.000	110.200,06	0,25
SOFTBANK GROUP 5.375 24-29 08/01S	EUR	300.000	300.750,00	0,68
SOFTBANK GROUP 5.75 24-32 08/07S	EUR	500.000	500.000,00	1,12
SOFTBANK GROUP CORP 2.875 21-27 06/01S	EUR	180.000	174.516,30	0,39
Espagne			987.664,65	2,22
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	200.000	196.381,00	0,44
BBVA FL.R 24-36 08/02A	EUR	200.000	205.575,00	0,46
GREEN BIDCO SAU 10.2500 23-28 15/07	EUR	200.000	188.617,00	0,42
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	200.000	196.669,00	0,44
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	200.000	200.422,65	0,45
Allemagne			955.746,73	2,15
ONE HOTELS 7.75 24-31 02/04S	EUR	200.000	209.930,25	0,47
TECHEM 674 MBH 6.00 18-26 30/07S	EUR	351.679	351.762,81	0,79
WEPA HYGIEN 2.875 19-27 15/12S	EUR	200.000	190.832,83	0,43
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625 24-31 15/01S	EUR	200.000	203.220,84	0,46
Suède			519.577,71	1,17
VERISURE HOLDING AB 5.5 24-30 15/05S	EUR	300.000	309.000,00	0,69
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	200.000	210.577,71	0,47
Lettonie			433.238,00	0,97
AIR BALTIC CORPORATION 14.5 24-29 14/08Q	EUR	400.000	433.238,00	0,97

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			412.950,62	0,93
EIRCOM FINANCE 5.75 24-29 15/12S	EUR	300.000	308.128,81	0,69
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	100.000	104.821,81	0,24
États-Unis			359.277,77	0,81
OLYMPUS WATER US HLDG 3.875 21-28 01/10S	EUR	120.000	113.752,52	0,26
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	250.000	245.525,25	0,55
Finlande			198.490,00	0,45
FINNAIR 4.75 24-29 24/05A	EUR	200.000	198.490,00	0,45
Mexique			185.388,49	0,42
NEMAK SAB DE CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	210.000	185.388,49	0,42
Obligations à taux variables			14.949.162,58	33,56
Italie			3.218.405,77	7,23
A2A EX AEM FL.R 24-XX 11/09A	EUR	200.000	202.047,00	0,45
BANCO BPM SPA FL.R 19-29 01/10A	EUR	200.000	200.115,00	0,45
EVOCA S.P.A FL.R 24-29 09/04Q	EUR	300.000	304.525,50	0,68
INDUSTRIA MACCHINE FL.R 24-29 15/04Q	EUR	200.000	202.054,00	0,45
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	200.000	202.164,00	0,45
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	500.000	533.464,99	1,20
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	300.000	339.301,50	0,76
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	544.000	494.349,12	1,11
RINO MASTROTTO GROU FL.R 24-31 31/07Q	EUR	300.000	300.562,50	0,67
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	310.000	319.335,65	0,72
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	125.000	120.486,51	0,27
France			3.128.496,41	7,02
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	100.000	109.913,64	0,25
ACCOR FL.R 24-XX 06/09A	EUR	200.000	200.740,00	0,45
ALSTOM FL.R 24-XX 31/12A	EUR	200.000	209.709,37	0,47
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	200.000	213.877,00	0,48
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	200.000	190.081,00	0,43
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	400.000	383.388,00	0,86
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	200.000	182.265,00	0,41
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	200.000	219.645,00	0,49
GOLDSTORY SASU FL.R 24-30 01/02Q	EUR	100.000	100.449,00	0,23
KAPLA FL.R 24-30 31/07Q	EUR	340.000	341.470,50	0,77
LA DORIA AUTRE V 24-29 12-11Q	EUR	200.000	202.917,00	0,46
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	200.000	196.811,00	0,44
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	200.000	193.220,84	0,43
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 23-XX 03/10A	EUR	100.000	107.524,00	0,24
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	300.000	276.485,06	0,62
Pays-Bas			2.252.462,38	5,06
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	EUR	200.000	196.111,78	0,44
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	200.000	190.393,00	0,43
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	100.000	99.766,08	0,22
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	150.000	150.009,18	0,34
SUEDZUCKER INT FINANCE FL.R 05-XX 30/06Q	EUR	76.000	76.149,72	0,17
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	300.000	289.008,00	0,65
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	200.000	220.506,24	0,50
UNITED GROUP FL.R 24-29 01/02Q	EUR	360.000	361.341,00	0,81
VOLKSWAGEN INTERNAT FL.R 23-99 31/12A	EUR	300.000	342.553,61	0,77
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-XX 06/09A	EUR	300.000	326.623,77	0,73
Espagne			1.402.993,86	3,15
BANCO DE BADELL FL.R 24-34 27/06A	EUR	200.000	206.133,86	0,46
BANCO SANTANDER -49 31/12Q	EUR	400.000	412.686,00	0,93

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	200.000	197.368,00	0,44
CAIXABANK SA FL.R 23-XX 13/03Q	EUR	200.000	217.288,00	0,49
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	EUR	400.000	369.518,00	0,83
Grèce			1.034.744,35	2,32
ALPHA SERVICES AND FL.R 24-34 13/09A	EUR	480.000	499.111,23	1,12
NATIONAL BK GREECE FL.R 23-34 03/01A	EUR	200.000	223.120,79	0,50
NATL BANK OF GREECE FL.R 24-35 28/06A	EUR	300.000	312.512,33	0,70
Portugal			908.984,23	2,04
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	100.000	99.258,00	0,22
BC PORTUGUES FL.R 21-32 17/05A	EUR	400.000	390.112,25	0,88
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	400.000	419.613,98	0,94
Allemagne			727.851,00	1,63
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	EUR	200.000	208.755,00	0,47
DEUTSCHE LUFTHANSA AG FL.R 15-75 12/08A	EUR	200.000	198.855,00	0,45
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	300.000	320.241,00	0,72
Royaume-Uni			611.702,13	1,37
BRITISH TELECOM FL.R 24-54 03/10A	EUR	400.000	410.015,00	0,92
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	100.000	99.627,16	0,22
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	EUR	110.000	102.059,97	0,23
Luxembourg			400.550,00	0,90
PLT VII FINANCE FL.R 24-31 15/06Q	EUR	400.000	400.550,00	0,90
Suède			338.489,93	0,76
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	165.000	153.154,39	0,34
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	EUR	200.000	185.335,54	0,42
États-Unis			296.719,50	0,67
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	300.000	296.719,50	0,67
Australie			217.246,02	0,49
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	200.000	217.246,02	0,49
Irlande			206.625,00	0,46
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	EUR	200.000	206.625,00	0,46
Estonie			203.892,00	0,46
EESTI ENER 7.875 24-XX 15/10A	EUR	200.000	203.892,00	0,46
Obligations convertibles			202.177,00	0,45
Espagne			202.177,00	0,45
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	200.000	202.177,00	0,45
Autres valeurs mobilières			3.270.737,29	7,34
Obligations			1.011.584,34	2,27
Allemagne			602.172,46	1,35
CECONOMY AG 6.25 24-29 15/07S	EUR	600.000	602.172,46	1,35
France			205.088,00	0,46
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	200.000	205.088,00	0,46
Suède			204.323,88	0,46
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	EUR	200.000	204.323,88	0,46
Obligations à taux variables			2.259.152,95	5,07
Pays-Bas			824.903,41	1,85
ASR NEDERLAND NV FL.R 24-XX 31/12S	EUR	200.000	200.787,00	0,45
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	EUR	600.000	624.116,41	1,40

GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Espagne			621.129,54	1,39
BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 24-36 29/08A	EUR	300.000	298.513,50	0,67
CAIXABANK SA FL.R 23-34 30/05A	EUR	300.000	322.616,04	0,72
Danemark			208.515,00	0,47
JYSKE BANK DNK FL.R 24-XX 13/08S	EUR	200.000	208.515,00	0,47
Allemagne			202.745,00	0,46
PRESTIGEBID FL.R 24-29 01/07Q	EUR	200.000	202.745,00	0,46
République tchèque			201.681,00	0,45
CESKA SPORITELNA AS FL.R 24-31 03/07A	EUR	200.000	201.681,00	0,45
Suède			200.179,00	0,45
ASSEMBLIN GROUP AB FL.R 24-31 01/07Q	EUR	200.000	200.179,00	0,45
Organismes de placement collectif			634.871,47	1,43
Actions/Parts de fonds d'investissements			634.871,47	1,43
France			634.871,47	1,43
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	EUR	265	634.871,47	1,43
Total du portefeuille-titres			42.360.153,34	95,11

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	903.930.251,25
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	774.616.244,04
<i>Prix de revient</i>	769.823.466,43
Avoirs en banque et liquidités	107.178.436,52
A recevoir sur investissements vendus	13.632.705,27
A recevoir sur souscriptions	324.516,53
A recevoir sur swaps	1.171.368,66
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	6.345.810,45
Intérêts à recevoir sur swaps	661.169,78
Passifs	91.065.525,26
Découvert bancaire	3.476.635,46
A payer sur investissements achetés	83.313.881,23
A payer sur rachats	37.112,46
A payer sur swaps	1.016.788,09
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	432.390,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps	1.126.409,04
Commissions de gestion à payer	656.996,63
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	42.499,46
Commissions d'administration à payer	23.227,92
Taxe d'abonnement à payer	17.032,74
Intérêts à payer sur swaps	858.700,00
Autres passifs	63.852,23
Valeur nette d'inventaire	812.864.725,99

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	812.864.725,99	870.900.840,12	638.909.632,59
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		483.370,503	1.801.733,084	241.929,936
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,54	110,27	105,65
Classe ND EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,56	105,00	100,45
Dividende par action		1,68	-	-
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		381.767,129	355.631,978	321.810,175
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.199,61	1.174,08	1.122,21
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		656,000	919,426	1.651,426
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.065,87	1.066,46	1.019,32
Dividende par action		23,73	-	-
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,015	0,099	0,099
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.095,94	1.086,16	1.045,96
Dividende par action		16,80	5,30	-
Classe OSD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,087	0,001	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	938,05	920,00	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		267.789,262	227.291,788	233.874,548
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.105,68	1.106,29	1.057,41
Dividende par action		24,62	-	-
Classe PC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.164,15	1.137,99	1.084,15
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		33.827,123	20.984,267	31.455,869
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,31	107,03	102,39
Classe RD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,22	104,68	100,21
Dividende par action		1,94	-	-

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	1.801.733,084	363.277,095	1.681.639,676	483.370,503
Classe ND EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe IC EUR - Capitalisation	355.631,978	147.555,253	121.420,102	381.767,129
Classe ID EUR - Distribution	919,426	65,000	328,426	656,000
Classe OAD EUR - Distribution	0,099	0,916	0,000	1,015
Classe OSD EUR - Distribution	0,001	1,086	0,000	1,087
Classe GD EUR - Distribution	227.291,788	45.245,000	4.747,526	267.789,262
Classe PC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe RC EUR - Capitalisation	20.984,267	31.755,409	18.912,553	33.827,123
Classe RD EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			387.303.834,01	47,65
Obligations			264.005.813,53	32,48
France			71.756.909,17	8,83
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/09U	EUR	7.000.000	6.980.085,00	0,86
BFCM BANQUE FEDERATI 3.75 22-33 01/02A	EUR	20.000.000	20.364.800,00	2,51
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	18.300.000	18.168.148,50	2,24
BNP PARIBAS SA 2.375 15-25 17/02A	EUR	10.000.000	9.931.200,00	1,22
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	EUR	32.042.813	16.312.675,67	2,01
États-Unis			60.330.403,41	7,42
FORD MOTOR CREDIT CO 1.355 18-25 07/02A	EUR	10.710.000	10.599.740,55	1,30
GOLDMAN SACHS GROUP 3.375 20-25 27/03A	EUR	15.000.000	14.985.225,00	1,84
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	EUR	15.000.000	14.890.575,00	1,83
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	EUR	19.922.000	19.854.862,86	2,44
Italie			30.966.945,50	3,81
AUTOSTRADA 2 21-30 15/01A	EUR	4.000.000	3.666.700,00	0,45
BANCA MPS SPA 3.625 19-24 24/09A	EUR	6.700.000	6.696.918,00	0,82
CDP RETI S.P.A 3.875 24-31 04/09A	EUR	9.000.000	8.918.100,00	1,10
FERROVIE STATO ITALIA 3.75 22-27 14/04AA	EUR	7.500.000	7.612.687,50	0,94
RADIOTELEVISIONE ITAL 4.375 24-29 10/07A	EUR	4.000.000	4.072.540,00	0,50
Royaume-Uni			22.706.861,84	2,79
MITSUBISHI HC CAP UK 0 21-24 29/10U9/10A	EUR	16.292.000	16.198.646,84	1,99
MOTABILITY OPE GROUP 4.25 24-35 17/06A	EUR	6.300.000	6.508.215,00	0,80
Allemagne			21.718.279,50	2,67
HAMBURG COMM BANK 4.5 24-28 24/07A	EUR	5.600.000	5.663.420,00	0,70
KS AKTUELL AG 4.25 24-29 19/06A	EUR	6.800.000	6.859.772,00	0,84
NORDRHEIN-WESTFALEN 3.4 23-73 07/03A	EUR	8.500.000	9.195.087,50	1,13
Japon			19.994.700,00	2,46
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	20.000.000	19.994.700,00	2,46
Luxembourg			18.145.035,00	2,23
AROUNDTOWN 4.8 24-29 16/07A	EUR	4.200.000	4.214.175,00	0,52
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-25 24/03A	EUR	4.000.000	3.922.360,00	0,48
TRATON FINANCE LUXEM 4.1250 23-25 18/01A	EUR	10.000.000	10.008.500,00	1,23
Australie			6.675.688,61	0,82
TRANSURBAN FINANCE 1.875 14-24 16/09A	EUR	6.681.000	6.675.688,61	0,82
Pays-Bas			5.922.840,00	0,73
JDE PEET S BV 0.244 21-25 16/01A	EUR	6.000.000	5.922.840,00	0,73
Finlande			5.788.150,50	0,71
INDUSTRIAL POWER CORP 4.25 24-31 22/05A	EUR	5.700.000	5.788.150,50	0,71
Obligations à taux variables			123.298.020,48	15,17
Pays-Bas			23.336.460,00	2,87
ING GROEP NV FL.R 24-35 03/09A	EUR	18.500.000	18.336.460,00	2,26
ING GROUP NV FL.R 19-24 03/09A	EUR	5.000.000	5.000.000,00	0,62
France			18.992.305,00	2,34
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	EUR	10.000.000	10.000.000,00	1,23
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	9.000.000	8.992.305,00	1,11
Italie			16.182.342,00	1,99
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	EUR	16.200.000	16.182.342,00	1,99

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Allemagne			15.392.325,00	1,89
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	5.000.000	5.343.125,00	0,66
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-32 16/07A	EUR	10.000.000	10.049.200,00	1,24
États-Unis			15.027.900,00	1,85
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	15.000.000	15.027.900,00	1,85
Japon			14.996.175,00	1,84
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	15.000.000	14.996.175,00	1,84
Suisse			7.889.840,00	0,97
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	8.000.000	7.889.840,00	0,97
Danemark			6.499.112,98	0,80
ORSTED FL.R 17-XX 24/11A	EUR	6.505.000	6.499.112,98	0,80
Grèce			4.981.560,50	0,61
PIRAEUS BANK FL.R 24-29 17/07A	EUR	4.900.000	4.981.560,50	0,61
Autres valeurs mobilières			17.666.131,15	2,17
Obligations			11.146.707,15	1,37
Allemagne			5.793.238,15	0,71
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.625 24-28 03/09A	EUR	5.810.000	5.793.238,15	0,71
France			5.353.469,00	0,66
BANQUE FEDERATIVE 3.75 24-34 03/02A	EUR	100.000	101.443,00	0,01
LEGRAND 3.5 24-34 26/06A	EUR	5.200.000	5.252.026,00	0,65
Luxembourg			-	0,00
DSB 3.125 24-34 04/09A	EUR	-	-	0,00
Obligations à taux variables			6.519.424,00	0,80
Finlande			6.519.424,00	0,80
NORDEA BKP FL.R 24-35 29/05A	EUR	6.400.000	6.519.424,00	0,80
Instruments du marché monétaire			295.116.582,37	36,31
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			295.116.582,37	36,31
France			205.959.958,72	25,34
ACCOR SA ZCP 300924	EUR	20.000.000	19.941.913,62	2,45
CARREFOUR S A ZCP 221024	EUR	15.000.000	14.865.739,23	1,83
FNAC DARTY SA ZCP 230924	EUR	15.000.000	14.835.486,07	1,83
FORVIA ZCP 060924	EUR	10.000.000	9.857.199,61	1,21
FORVIA ZCP 111024	EUR	10.000.000	9.864.365,93	1,21
ILIAD SA ZCP 141024	EUR	17.700.000	17.579.714,59	2,16
ILIAD SA ZCP 230924	EUR	13.000.000	12.906.082,01	1,59
ITM ENTREPRISES ZCP 090924	EUR	17.000.000	16.884.380,28	2,08
NEXANS SA ZCP 281024	EUR	5.500.000	5.464.588,16	0,67
OPMOBILITY ZCP 170924	EUR	20.000.000	19.800.078,38	2,44
ORANO ZCP 091024	EUR	8.500.000	8.418.206,69	1,04
ORANO ZCP 251124	EUR	10.000.000	9.903.949,70	1,22
SOPRA ZCP 050924	EUR	14.000.000	13.956.207,13	1,72
VICAT SA ZCP 171024	EUR	18.000.000	17.820.726,94	2,19
VICAT SA ZCP 291024	EUR	14.000.000	13.861.320,38	1,71
Luxembourg			19.937.899,39	2,45
ARCELORMITTAL ZCP 300924	EUR	20.000.000	19.937.899,39	2,45
Royaume-Uni			19.806.961,36	2,44
MITSUBISHI HC CAP ZCP 100924	EUR	20.000.000	19.806.961,36	2,44

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			19.665.822,96	2,42
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 281124	EUR	10.000.000	9.910.286,84	1,22
CA AUTO BANK S.P.A ZCP 101224	EUR	10.000.000	9.755.536,12	1,20
Pays-Bas			14.854.248,82	1,83
IBERDROLA INT. BV ZCP 021024	EUR	15.000.000	14.854.248,82	1,83
Italie			9.907.124,33	1,22
SNAM SPA ZCP 171024	EUR	10.000.000	9.907.124,33	1,22
Allemagne			4.984.566,79	0,61
SIXT SE ZCP 260924	EUR	5.000.000	4.984.566,79	0,61
Organismes de placement collectif			74.529.696,51	9,17
Actions/Parts de fonds d'investissements			74.529.696,51	9,17
France			56.402.229,00	6,94
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	EUR	5.300	56.402.229,00	6,94
Luxembourg			18.127.467,51	2,23
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS IC EUR	EUR	16.573	18.127.467,51	2,23
Total du portefeuille-titres			774.616.244,04	95,29

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	23.248.391,80
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	22.259.896,42
<i>Prix de revient</i>	21.908.845,33
Avoirs en banque et liquidités	907.888,47
Dividendes à recevoir, nets	5.357,65
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	75.249,26
Passifs	485.347,73
A payer sur investissements achetés	471.058,74
A payer sur rachats	1.921,31
Commissions de gestion à payer	9.134,44
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	1.256,77
Commissions d'administration à payer	686,87
Taxe d'abonnement à payer	453,94
Autres passifs	835,66
Valeur nette d'inventaire	22.763.044,07

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	22.763.044,07	22.145.715,97	21.549.651,25
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.949,216	11.793,892	15.303,849
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,13	97,92	91,93
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10,000	10,000	154,457
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.051,34	1.004,35	935,57
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		21.459,600	21.459,600	21.459,600
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.008,14	977,69	931,91
Dividende par action		17,34	26,28	7,96

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	11.793,892	834,866	1.679,542	10.949,216
Classe IC EUR - Capitalisation	10,000	0,010	0,010	10,000
Classe GD EUR - Distribution	21.459,600	0,000	0,000	21.459,600

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			21.851.146,42	95,99
Actions			11.801.764,42	51,85
France			4.485.753,39	19,71
AIR LIQUIDE SA	EUR	2.152	363.085,44	1,60
BUREAU VERITAS SA	EUR	6.923	206.582,32	0,91
CAPGEMINI SE	EUR	1.735	325.312,50	1,43
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4.399	347.872,92	1,53
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.030	220.626,00	0,97
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	120	260.280,00	1,14
L'OREAL SA	EUR	737	292.294,20	1,28
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	450	303.435,00	1,33
MICHELIN (CGDE)	EUR	6.903	245.125,53	1,08
SANOFI	EUR	3.147	318.476,40	1,40
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.358	771.332,60	3,39
SEB SA	EUR	2.252	213.039,20	0,94
THALES	EUR	2.135	324.520,00	1,43
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	9.812	293.771,28	1,29
Pays-Bas			1.644.464,36	7,22
AIRBUS SE	EUR	2.245	311.650,90	1,37
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	200	122.200,00	0,54
ASML HOLDING NV	EUR	966	784.392,00	3,45
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	17.968	272.071,46	1,20
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	1.000	154.150,00	0,68
Suisse			1.271.419,84	5,59
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	CHF	15	179.204,60	0,79
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	4.167	403.854,91	1,77
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	1.588	485.623,81	2,13
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	700	202.736,52	0,89
Allemagne			1.155.971,29	5,08
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	10.128	397.017,60	1,74
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	14.139	363.513,69	1,60
SAP AG	EUR	2.000	395.440,00	1,74
Espagne			736.982,88	3,24
IBERDROLA SA	EUR	38.384	492.082,88	2,16
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	5.000	244.900,00	1,08
Royaume-Uni			575.088,47	2,53
ASTRAZENECA PLC	GBP	3.649	575.088,47	2,53
Finlande			501.431,86	2,20
NOKIA OYJ	EUR	69.937	278.209,39	1,22
STORA ENSO -R-	EUR	19.087	223.222,47	0,98
Norvège			501.007,34	2,20
EQUINOR ASA	NOK	20.867	501.007,34	2,20
Danemark			440.186,35	1,93
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	3.500	440.186,35	1,93
Irlande			201.283,60	0,88
SMURFIT WESTROCK LIMITED	GBP	4.721	201.283,60	0,88
Luxembourg			151.615,04	0,67
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	2.936	151.615,04	0,67
Belgique			136.560,00	0,60
LOTUS BAKERIES NV	EUR	12	136.560,00	0,60

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Obligations			9.075.104,50	39,87
France			3.145.303,50	13,82
APRR SA 0.125 20-29 18/09A	EUR	500.000	439.825,00	1,93
CARREFOUR SA 1.0000 19-27 17/05A	EUR	400.000	378.346,00	1,66
C FR FIN LOCA 0.5 19-27 19/02A	EUR	700.000	662.137,00	2,91
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	EUR	400.000	381.106,00	1,67
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	EUR	300.000	259.800,00	1,14
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	EUR	600.000	565.452,00	2,48
WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	EUR	500.000	458.637,50	2,01
Pays-Bas			2.125.443,00	9,34
AKZO NOBEL NV 1.625 20-30 14/04A	EUR	500.000	457.630,00	2,01
DSV PANALPINA FINANC 0.5 21-31 03/03A	EUR	600.000	502.341,00	2,21
ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	400.000	351.330,00	1,54
GIVAUDAN FINANCE EUR 1 20-27 22/04A	EUR	400.000	380.838,00	1,67
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	EUR	200.000	198.484,00	0,87
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	EUR	250.000	234.820,00	1,03
Luxembourg			933.698,50	4,10
GELF BOND ISSUER I SA 1.125 19-29 18/07A	EUR	200.000	176.851,00	0,78
NOVARTIS 1.625 14-26 09/11A	EUR	500.000	488.865,00	2,15
NOVARTIS FINANCE SA 0 20-28 23/09A	EUR	300.000	267.982,50	1,18
Allemagne			862.473,75	3,79
FRESENIUS MEDICAL CARE 1.25 19-29 29/11A	EUR	325.000	293.458,75	1,29
FRESENIUS SE 2.875 22-30 24/05A	EUR	200.000	194.085,00	0,85
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	EUR	400.000	374.930,00	1,65
Belgique			848.674,00	3,73
LONZA FINANCE INTERN 1.625 20-27 21/04A	EUR	500.000	481.810,00	2,12
UCB 1 21-28 30/03A	EUR	400.000	366.864,00	1,61
Royaume-Uni			497.296,00	2,18
GLAXOSMITHKLINE 1.375 14-24 02/12A	EUR	300.000	298.338,00	1,31
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	EUR	200.000	198.958,00	0,87
Danemark			361.676,00	1,59
NOVO NORDISK FINANCE 0.125 21-28 04/06A	EUR	400.000	361.676,00	1,59
Suède			300.539,75	1,32
ESSITY AB 0.25 21-31 10/02A	EUR	350.000	300.539,75	1,32
Obligations à taux variables			974.277,50	4,28
Allemagne			497.812,50	2,19
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	500.000	497.812,50	2,19
France			476.465,00	2,09
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	500.000	476.465,00	2,09
Autres valeurs mobilières			408.750,00	1,80
Obligations			408.750,00	1,80
Luxembourg			408.750,00	1,80
NESTLE FINANCE INT 3.25 22-31 15/01A	EUR	400.000	408.750,00	1,80
Total du portefeuille-titres			22.259.896,42	97,79

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	211.177.401,48
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	203.942.850,43
<i>Prix de revient</i>	199.490.908,15
Avoirs en banque et liquidités	2.960.276,04
A recevoir sur souscriptions	43.594,88
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	57.471,42
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	782.480,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	3.344.062,21
Intérêts à recevoir sur swaps	46.666,50
Passifs	2.489.742,29
Découvert bancaire	1.149.668,55
A payer sur rachats	686,86
Moins-value nette non réalisée sur swaps	590.184,49
Commissions de gestion à payer	351.034,48
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	11.689,57
Commissions d'administration à payer	6.388,89
Commissions de performance à payer	201.292,46
Taxe d'abonnement à payer	15.830,81
Intérêts à payer sur swaps	146.666,50
Autres intérêts à payer	58,20
Autres passifs	16.241,48
Valeur nette d'inventaire	208.687.659,19

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	208.687.659,19	199.732.837,86	124.864.743,53
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.085.168,947	2.067.512,675	994.299,752
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,08	96,60	91,27
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5,000	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.017,73	978,66	919,34
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		-	-	39.666,796
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	859,85
Dividende par action		-	41,31	10,04

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	2.067.512,675	159.210,190	141.553,918	2.085.168,947
Classe IC EUR - Capitalisation	5,000	0,000	0,000	5,000

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			173.124.309,16	82,96
Obligations			126.345.570,89	60,54
États-Unis			28.609.970,98	13,71
BECTON DICKINSON 3.519 24-31 08/02A	EUR	1.000.000	1.002.780,00	0,48
FORD MOTOR CO 4.445 24-30 14/02A	EUR	1.000.000	1.011.580,00	0,48
FORD MOTOR CREDIT CO 6.125 23-28 15/05A	EUR	3.000.000	3.226.455,00	1,55
PVH EX PHILLIPS VAN 4.125 24-29 16/07A	EUR	800.000	809.428,00	0,39
TAPESTRY INC 5.375 23-27 16/11A	EUR	1.000.000	1.038.630,00	0,50
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	3.034.200	2.769.895,36	1,33
UNITED STATES 0.25 19-29 15/07S	USD	18.000.000	18.751.202,62	8,99
Allemagne			25.655.838,17	12,29
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.4 23-20 15/11A	EUR	17.960.456	18.167.719,66	8,71
BUNDESREPUBLIK DEUTS 2.6 23-33 15/08A	EUR	3.822.381	3.933.478,51	1,88
COMMERZBANK AKT 4.625 24-31 17/01A	EUR	800.000	832.016,00	0,40
SCHAEFFLER AG 4.50 24-26 14/08A	EUR	1.000.000	1.015.740,00	0,49
SCHAEFFLER AG 4.75 24-29 14/08A	EUR	700.000	717.164,00	0,34
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	1.000.000	989.720,00	0,47
France			19.320.244,86	9,26
AIR FRANCE - KLM 4.625 24-29 23/05A	EUR	1.100.000	1.098.113,50	0,53
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	1.300.000	1.345.955,00	0,64
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	1.000.000	982.185,00	0,47
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	EUR	10.660.913	14.780.609,86	7,08
RCI BANQUE SA 4.125 24-31 04/04A	EUR	1.100.000	1.113.381,50	0,53
Saint-Marin			11.970.299,10	5,74
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	11.607.000	11.970.299,10	5,74
Espagne			8.385.823,50	4,02
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	1.500.000	1.472.857,50	0,71
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A	EUR	2.000.000	1.854.250,00	0,89
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	EUR	5.200.000	5.058.716,00	2,42
Pays-Bas			6.190.167,50	2,97
DIGITAL INTREPID 0.625 21-31 15/07A	EUR	500.000	403.545,00	0,19
DUFREY ONE BV 4.75 24-31 18/04S	EUR	1.800.000	1.843.182,00	0,88
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	800.000	898.828,00	0,43
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	1.300.000	1.233.173,50	0,59
ZF EUROPE FINANCE 4.75 24-29 31/01A	EUR	1.800.000	1.811.439,00	0,87
Grèce			3.967.098,28	1,90
ALPHA SERVICES AND H 5.5 21-31 11/03A	EUR	2.000.000	2.019.690,00	0,97
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	1.215.000	1.307.400,75	0,63
HELLENIC REPUBLIC GO 4.125 24-54 15/06A	EUR	631.000	640.007,53	0,31
Roumanie			3.926.000,00	1,88
ROMANIA 5.625 24-36 22/02A	EUR	4.000.000	3.926.000,00	1,88
Italie			3.730.358,00	1,79
INTESA SANPAOLO 2.925 20-30 14/10A	EUR	900.000	849.496,50	0,41
INTESA SANPAOLO 5.125 23-31 29/08A	EUR	1.000.000	1.089.760,00	0,52
MEDIOBANCA 2.3 20-30 23/11A	EUR	1.100.000	1.078.407,00	0,52
RADIOTELEVISIONE ITAL 4.375 24-29 10/07A	EUR	700.000	712.694,50	0,34
Royaume-Uni			3.350.836,00	1,61
AMCOR UK FINANCE 3.95 24-32 29/05A	EUR	1.400.000	1.411.571,00	0,68
INTL CONSO AIRLINE 3.75 21-29 25/03A	EUR	1.000.000	996.980,00	0,48
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	1.000.000	942.285,00	0,45

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Danemark			2.974.020,00	1,43
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	EUR	2.000.000	1.956.180,00	0,94
NYKREDIT REALKREDIT 4 23-28 17/07A	EUR	1.000.000	1.017.840,00	0,49
Portugal			2.864.948,00	1,37
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 24-99 31/12Q	EUR	800.000	833.268,00	0,40
BANCO SANT TOTTA LIS 3.25 24-31 15/02A	EUR	2.000.000	2.031.680,00	0,97
Irlande			2.047.065,00	0,98
CRH SMW FINANCE DAC 4.00 23-31 11/07A	EUR	1.000.000	1.031.015,00	0,49
SECURITAS TREASURY I 3.875 24-30 23/02A	EUR	1.000.000	1.016.050,00	0,49
Finlande			1.516.072,50	0,73
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	EUR	1.500.000	1.516.072,50	0,73
Belgique			1.019.625,00	0,49
SOLVAY 4.25 24-31 03/10A	EUR	1.000.000	1.019.625,00	0,49
Suède			817.204,00	0,39
AB SAGAX 4.375 24-30 29/05A	EUR	800.000	817.204,00	0,39
Obligations à taux variables			45.998.712,42	22,04
France			10.769.627,50	5,16
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	EUR	1.500.000	1.529.565,00	0,73
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	800.000	771.620,00	0,37
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	900.000	899.230,50	0,43
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	EUR	1.300.000	1.214.193,50	0,58
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	1.300.000	1.309.542,00	0,63
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1.400.000	1.327.480,00	0,64
LA MONDIALE FL.R 19-XX 24/04S	EUR	1.000.000	954.320,00	0,46
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	1.300.000	1.250.158,00	0,60
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	1.700.000	1.513.518,50	0,73
Espagne			6.985.369,50	3,35
BANCO DE SABADELL FL.R 23-29 07/02A	EUR	2.000.000	2.109.250,00	1,01
BANCO DE SABADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	700.000	742.077,00	0,36
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	1.000.000	994.680,00	0,48
BANCO DE SABADELL SA FL.R 24-30 15/01A	EUR	600.000	613.908,00	0,29
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	600.000	592.104,00	0,28
CAIXABANK SA FL.R 20-XX 09/01Q	EUR	800.000	801.060,00	0,38
IBERDROLA FINANZAS FL.R 23-XX 25/07A	EUR	1.100.000	1.132.290,50	0,54
Italie			6.840.318,13	3,28
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1.000.000	1.003.460,00	0,48
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	1.300.000	1.193.861,50	0,57
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	900.000	885.613,50	0,42
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1.000.000	954.055,00	0,46
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	750.000	743.111,25	0,36
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 01/03S	EUR	800.000	795.704,00	0,38
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	653.000	646.443,88	0,31
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	600.000	618.069,00	0,30
Pays-Bas			5.808.425,06	2,78
ABN AMRO BK FL.R 24-XX 22/09S	EUR	1.300.000	1.358.071,00	0,65
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	1.400.000	1.321.215,00	0,63
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	817.000	812.245,06	0,39
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	900.000	867.024,00	0,42
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/12A	EUR	1.500.000	1.449.870,00	0,69
Portugal			3.431.833,00	1,64
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.800.000	1.786.644,00	0,86
EDP SA FL.R 21-82 14/03A	EUR	1.000.000	893.445,00	0,43

GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	EUR	800.000	751.744,00	0,36
Royaume-Uni			2.782.889,50	1,33
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.300.000	1.281.884,50	0,61
STANDARD CHARTERED FL.R 20-30 09/06A	EUR	600.000	592.095,00	0,28
SWISS RE FINANCE UK FL.R 20-52 04/06A	EUR	1.000.000	908.910,00	0,44
Belgique			2.736.533,00	1,31
AGEAS NV FL.R 19-XX 02/07A	EUR	800.000	767.428,00	0,37
AG INSURANCE SA FL.R 15-47 30/06A	EUR	1.000.000	984.935,00	0,47
KBC GROUPE SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	1.000.000	984.170,00	0,47
Autriche			2.084.852,00	1,00
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	EUR	1.400.000	1.339.324,00	0,64
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	800.000	745.528,00	0,36
Allemagne			1.402.128,00	0,67
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	1.400.000	1.402.128,00	0,67
Irlande			1.041.405,00	0,50
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 23/07A	EUR	1.000.000	1.041.405,00	0,50
Danemark			785.784,00	0,38
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	800.000	785.784,00	0,38
Luxembourg			753.004,00	0,36
SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-50 30/04A	EUR	800.000	753.004,00	0,36
Finlande			576.543,73	0,28
NORDEA BANK ABP FL.R 17-XX 12/03A	EUR	581.000	576.543,73	0,28
Obligations convertibles			628.016,28	0,30
France			628.016,28	0,30
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	9.485	628.016,28	0,30
Actions/Parts de fonds d'investissements			152.009,57	0,07
France			152.009,57	0,07
GROUPAMA EURO CREDIT - ZC	EUR	11	152.009,57	0,07
Autres valeurs mobilières			12.123.812,97	5,81
Obligations			10.799.554,97	5,17
Espagne			9.535.969,97	4,57
SPAIN 3.25 24-34 30/04A	EUR	9.407.000	9.535.969,97	4,57
Luxembourg			1.263.585,00	0,61
HOLCIM FINANCE 0.50 21-30 03/09A	EUR	1.500.000	1.263.585,00	0,61
Obligations à taux variables			1.324.258,00	0,63
Finlande			1.324.258,00	0,63
NORDEA BKP FL.R 24-35 29/05A	EUR	1.300.000	1.324.258,00	0,63
Organismes de placement collectif			18.694.728,30	8,96
Actions/Parts de fonds d'investissements			18.694.728,30	8,96
Luxembourg			18.694.728,30	8,96
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS IC EUR	EUR	7.629	8.344.433,40	4,00
GROUPAMA CORPORATE HYBRID - IC EUR	EUR	6.305	6.323.540,37	3,03
GROUPAMA EURO HIGH YIELD - ID EUR	EUR	3.318	4.026.754,53	1,93
Total du portefeuille-titres			203.942.850,43	97,73

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	57.797.127,27
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	55.361.939,54
<i>Prix de revient</i>	57.554.395,49
Avoirs en banque et liquidités	1.766.672,99
A recevoir sur souscriptions	433,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	668.081,74
Passifs	298.423,90
A payer sur rachats	9.385,59
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	35.312,64
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	111.838,52
Commissions de gestion à payer	8.609,60
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	3.178,61
Commissions d'administration à payer	1.737,24
Commissions de performance à payer	117.950,64
Taxe d'abonnement à payer	1.188,78
Autres intérêts à payer	17,81
Autres passifs	9.204,47
Valeur nette d'inventaire	57.498.703,37

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	57.498.703,37	232.555.737,57	238.318.211,21
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		36.410,299	31.033,374	408.308,014
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,97	92,21	90,43
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	185.273,418	156.854,642
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	980,60	949,12	926,29
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		61.793,285	62.179,884	65.421,712
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	874,53	866,00	857,55
Dividende par action		21,32	16,33	15,30

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	31.033,374	8.894,606	3.517,681	36.410,299
Classe IC EUR - Capitalisation	185.273,418	1.836,386	187.108,804	1,000
Classe OAD EUR - Distribution	62.179,884	1.852,228	2.238,827	61.793,285

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			49.312.672,50	85,76
Obligations			40.066.351,33	69,68
États-Unis			11.757.564,61	20,45
AMERICAN TOWER 4.125 23-27 16/05A	EUR	272.000	277.163,59	0,48
GENERAL MILLS INC 0.45 20-26 15/01A	EUR	352.000	337.870,15	0,59
TAPESTRY INC 5.375 23-27 16/11A	EUR	271.000	281.468,73	0,49
UNITED STATES 2.375 19-29 15/05S	USD	1.300.000	1.105.176,91	1,92
UNITED STATES 2.75 18-25 30/06S	USD	599.100	533.926,09	0,93
UNITED STATES 2.875 22-52 15/05S	USD	5.442.800	3.799.271,33	6,61
UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S	USD	5.891.900	5.422.687,81	9,43
Japon			7.686.118,23	13,37
JAPAN 0.10 16-26 20/12S	JPY	296.500.000	1.828.851,85	3,18
JAPAN 1.5 13-33 20/03S	JPY	428.900.000	2.826.175,84	4,92
JAPAN 1.8 13-43 20/03S	JPY	277.400.000	1.762.173,27	3,06
JAPAN 2.2 09-29 20/06S	JPY	189.200.000	1.268.917,27	2,21
France			2.930.800,34	5,10
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	300.000	294.060,00	0,51
ARVAL SERVICE LEASE 4.0 22-26 22/09A	EUR	300.000	302.671,30	0,53
AXA SA -49 31/12S	EUR	272.000	284.754,08	0,50
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	300.000	301.948,03	0,53
BPCE SA 2.25 22-32 02/03A	EUR	300.000	287.653,03	0,50
EDF 4.375 22-29 12/10A	EUR	300.000	313.149,00	0,54
IMERYS 1 21-31 14/05A	EUR	300.000	248.409,20	0,43
JCDECAUX SA 5 23-29 11/01A	EUR	300.000	316.319,50	0,55
RCI BANQUE SA 1.125 20-27 15/01A	EUR	304.000	290.449,20	0,51
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	300.000	291.387,00	0,51
Royaume-Uni			2.699.509,09	4,69
TESCO CORP TSY SERV 0.875 19-26 29/05A	EUR	299.000	287.726,20	0,50
UNITED KINGDOM 1 21-32 31/01S	GBP	907.691	881.236,80	1,53
UNITED KINGDOM 3.75 11-52 22/07S	GBP	761.300	797.197,18	1,39
UNITED KINGDOM 6 98-28 07/12S	GBP	568.100	733.348,91	1,28
Pays-Bas			2.671.725,74	4,65
ABN AMRO BANK 5.5 23-33 21/09A	EUR	300.000	316.069,50	0,55
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	EUR	300.000	303.790,95	0,53
DIGITAL INTREPID 0.625 21-31 15/07A	EUR	364.000	293.780,76	0,51
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	300.000	280.611,00	0,49
EDP FINANCE BV 1.875 18-25 13/10A	EUR	289.000	284.068,40	0,49
ING GROEP NV 4.50 23-29 23/05A	EUR	300.000	310.815,01	0,54
SARTORIUS FINAN 4.3750 23-29 14/09A	EUR	300.000	310.927,40	0,54
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	280.000	281.425,20	0,49
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	EUR	309.000	290.237,52	0,50
Italie			2.349.268,76	4,09
ASSICURAZ GENERALI 5.272 23-33 12/09A	EUR	263.000	282.890,69	0,49
BANCO BPM SPA 6 23-28 14/06A	EUR	259.000	274.523,16	0,48
FERRARI N.V. 1.5 20-25 27/05A	EUR	288.000	283.910,40	0,49
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	EUR	292.000	283.810,86	0,49
INTESA SANPAOLO 0.625 21-26 24/02A	EUR	301.000	289.239,93	0,50
INTESA SANPAOLO 2.925 20-30 14/10A	EUR	300.000	283.165,50	0,49
INTESA SANPAOLO 5 23-28 08/03A	EUR	275.000	285.516,72	0,50
ITALY 2.45 16-33 01/09S	EUR	95.000	87.419,16	0,15
UNICREDIT SPA 5.85 22-27 15/11A	EUR	265.000	278.792,34	0,48

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Allemagne			1.839.866,92	3,20
EUROGRID GMBH 3.9150 24-34 02/01A	EUR	300.000	304.323,00	0,53
GERMANY 2.3 23-33 15/02A	EUR	300.000	302.370,25	0,53
SANTANDER CONSUMER B 4.5 23-26 30/06A	EUR	300.000	305.636,80	0,53
SCHAEFFLER AG 4.75 24-29 14/08A	EUR	300.000	307.356,00	0,53
VONOVIA SE 0.625 21-31 24/03A	EUR	400.000	328.235,87	0,57
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	300.000	291.945,00	0,51
Canada			1.579.155,45	2,75
CANADA 2.00 17-51 01/12S	CAD	718.000	373.880,33	0,65
CANADA 2 22-32 01/06S	CAD	885.000	549.572,32	0,96
CANADA 8.00 96-27 01/06S	CAD	866.000	655.702,80	1,14
Australie			1.018.818,27	1,77
AUSTRALIA 1.00 20-31 21/11S	AUD	1.444.000	728.690,82	1,27
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	EUR	305.000	290.127,45	0,50
Espagne			893.610,00	1,55
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	300.000	294.571,50	0,51
BBVA FL.R 24-36 08/02A	EUR	300.000	308.362,50	0,54
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	300.000	290.676,00	0,51
Belgique			878.865,15	1,53
BELFIUS BANQUE SA/NV 4.125 23-29 12/09A	EUR	300.000	310.720,65	0,54
BELFIUS SANV 3.75 24-29 22/01A	EUR	300.000	304.659,00	0,53
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	EUR	300.000	263.485,50	0,46
Luxembourg			854.030,59	1,49
ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	292.000	285.891,85	0,50
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	296.000	286.588,68	0,50
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	EUR	279.000	281.550,06	0,49
Irlande			852.424,67	1,48
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	299.000	287.054,95	0,50
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	282.000	280.467,33	0,49
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	287.000	284.902,39	0,50
Danemark			569.491,10	0,99
JYSKE BANK AS 5.50 22-27 16/11A	EUR	268.000	279.287,22	0,49
NYKREDIT REALKREDIT 0.25 20-26 23/11A	EUR	302.000	290.203,88	0,50
Suisse			449.965,84	0,78
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	CHF	378.000	449.965,84	0,78
Autriche			441.503,39	0,77
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A	EUR	522.000	441.503,39	0,77
Portugal			306.471,00	0,53
BANCO COMERC PO 5.6250 23-26 02/10A	EUR	300.000	306.471,00	0,53
Norvège			287.162,18	0,50
DNB BANK ASA 4.625 22-33 28/02A	EUR	280.000	287.162,18	0,50
Obligations à taux variables			9.246.321,17	16,08
France			2.551.910,70	4,44
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	300.000	289.357,50	0,50
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	EUR	300.000	288.688,50	0,50
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	300.000	299.871,00	0,52
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	300.000	287.784,00	0,50
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	300.000	317.250,00	0,55
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	300.000	288.498,00	0,50
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	300.000	329.376,45	0,57
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	150.000	133.545,75	0,23

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	EUR	300.000	317.539,50	0,55
Espagne			1.234.774,03	2,15
BANCO SANTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	300.000	317.369,02	0,55
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	300.000	289.078,50	0,50
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	EUR	300.000	319.520,01	0,56
IBERDROLA FINANZAS FL.R 23-XX 25/07A	EUR	300.000	308.806,50	0,54
Pays-Bas			1.060.500,58	1,84
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	400.000	375.636,00	0,65
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	200.000	188.745,00	0,33
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	280.000	278.370,40	0,48
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-XX 06/09A	EUR	200.000	217.749,18	0,38
Irlande			845.231,93	1,47
AIB GROUP PLC FL.R 22-29 16/02A	EUR	265.000	284.719,98	0,50
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	EUR	272.000	283.894,56	0,49
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	EUR	266.000	276.617,39	0,48
Danemark			761.990,84	1,33
DANSKE BANK AS FL.R 23-30 21/06A	EUR	264.000	278.661,86	0,48
DANSKE BANK AS FL.R 23-31 10/01A	EUR	276.000	286.882,98	0,50
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	200.000	196.446,00	0,34
Royaume-Uni			752.954,74	1,31
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	284.000	280.042,46	0,49
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-29 16/02A	EUR	274.000	285.666,67	0,50
NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	200.000	187.245,61	0,33
Italie			585.404,68	1,02
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	316.000	290.200,18	0,50
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	300.000	295.204,50	0,51
Allemagne			516.837,43	0,90
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	200.000	200.304,00	0,35
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 23-29 25/03A	EUR	300.000	316.533,43	0,55
Suède			381.356,25	0,66
TELIA COMPANY AB FL.R 22-82 21/12A	EUR	375.000	381.356,25	0,66
Norvège			277.960,61	0,48
DNB BANK ASA FL.R 23-28 19/07A	EUR	269.000	277.960,61	0,48
Finlande			277.399,38	0,48
NORDEA BANK ABP FL.R 23-26 06/09A	EUR	275.000	277.399,38	0,48
Autres valeurs mobilières			885.723,45	1,54
Obligations			307.632,00	0,54
France			307.632,00	0,54
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	300.000	307.632,00	0,54
Obligations à taux variables			578.091,45	1,01
Italie			289.630,92	0,50
ICCREA BANCA FL.R 24-30 05/02A	EUR	282.000	289.630,92	0,50
Grèce			288.460,53	0,50
NATL BANK OF GREECE FL.R 24-29 29/01A	EUR	282.000	288.460,53	0,50
Organismes de placement collectif			5.163.543,59	8,98
Actions/Parts de fonds d'investissements			5.163.543,59	8,98
France			5.163.543,59	8,98
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	EUR	2.156	5.163.543,59	8,98

GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Total du portefeuille-titres			55.361.939,54	96,28

**GROUPAMA AVENIR PME EUROPE
(précédemment Avenir Small Cap)**

GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	95.036.091,84
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	93.514.607,01
<i>Prix de revient</i>	93.727.271,33
Avoirs en banque et liquidités	1.478.005,38
A recevoir sur souscriptions	40.092,58
Dividendes à recevoir, nets	3.385,49
Autres actifs	1,38
Passifs	477.629,09
A payer sur investissements achetés	99.667,50
A payer sur rachats	418,59
Commissions de gestion à payer	135.284,10
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5.195,13
Commissions d'administration à payer	2.839,40
Commissions de performance à payer	227.201,08
Taxe d'abonnement à payer	3.781,86
Autres passifs	3.241,43
Valeur nette d'inventaire	94.558.462,75

GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	94.558.462,75	88.151.629,33	75.215.301,04
Classe EC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		9,555	0,200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,88	101,25	-
Classe E1C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.647,353	4.377,304	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,70	96,05	-
Classe E2C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		9,533	0,200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,05	101,45	-
Classe E3C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.232,408	2.289,174	520,721
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,04	103,01	106,97
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		340.099,994	320.197,154	210.534,199
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,22	93,72	96,66
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.361,198	3.772,518	2.525,164
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.042,83	999,61	1.014,86
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.921,909	4.650,791	3.915,868
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,99	96,89	98,47
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		23.750,835	22.367,130	20.163,823
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.005,82	969,20	986,44
Dividende par action		7,70	10,43	1,97
Classe OSD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		0,918	0,001	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.066,15	1.010,00	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		31.039,000	31.039,000	31.039,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.054,95	1.017,64	1.030,01
Dividende par action		12,05	9,01	8,72

GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe EC EUR - Capitalisation	0,200	9,355	0,000	9,555
Classe E1C EUR - Capitalisation	4.377,304	13.297,627	1.027,578	16.647,353
Classe E2C EUR - Capitalisation	0,200	9,333	0,000	9,533
Classe E3C EUR - Capitalisation	2.289,174	898,212	954,978	2.232,408
Classe NC EUR - Capitalisation	320.197,154	60.544,043	40.641,203	340.099,994
Classe IC EUR - Capitalisation	3.772,518	0,000	1.411,320	2.361,198
Classe RC EUR - Capitalisation	4.650,791	579,700	308,582	4.921,909
Classe OAD EUR - Distribution	22.367,130	4.117,292	2.733,587	23.750,835
Classe OSD EUR - Distribution	0,001	0,917	0,000	0,918
Classe GD EUR - Distribution	31.039,000	0,000	0,000	31.039,000

GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			93.514.607,01	98,90
Actions			93.514.607,01	98,90
France			25.014.471,15	26,45
AUBAY	EUR	31.828	1.168.087,60	1,24
BILENDI SA	EUR	100.946	1.721.129,30	1,82
CHARGEURS	EUR	76.407	932.165,40	0,99
CLASQUIN GROUP SA	EUR	6.926	952.325,00	1,01
DELTA PLUS GROUP	EUR	27.452	1.905.168,80	2,01
EQUASENS --- ACT	EUR	28.041	1.337.555,70	1,41
ESKER SA	EUR	2.756	647.108,80	0,68
EXOSENS SAS-W/I	EUR	48.767	987.531,75	1,04
ID LOGISTICS	EUR	6.114	2.555.652,00	2,70
LECTRA SYSTEMES	EUR	80.891	2.289.215,30	2,42
MERSEN	EUR	22.985	711.385,75	0,75
SES IMAGOTAG SA	EUR	24.395	3.449.453,00	3,65
VENTE UNIQUE.COM	EUR	159.835	2.101.830,25	2,22
WAVESTONE SA	EUR	74.015	4.255.862,50	4,50
Allemagne			23.207.566,93	24,54
ADESSO	EUR	26.297	1.738.231,70	1,84
AMADEUS FIRE AG	EUR	10.996	1.024.827,20	1,08
ATOSS SOFTWARE	EUR	22.128	3.071.366,40	3,25
DATAGROUP AG	EUR	28.030	1.175.858,50	1,24
ECKERT ET ZIEGLER STRAHLEN UND MEDIZIN	EUR	17.843	773.315,62	0,82
ELMOS SEMICONDUCTOR	EUR	38.043	3.108.113,10	3,29
FLATEXDEGIRO AG	EUR	217.065	2.837.039,55	3,00
MEDIOS AG	EUR	99.889	1.692.119,66	1,79
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE AG	EUR	52.310	2.908.436,00	3,08
NEXUS AG	EUR	84.083	4.035.984,00	4,27
STEICO	EUR	30.966	842.275,20	0,89
Suède			12.909.949,48	13,65
BHG GROUP AB	SEK	860.519	1.200.953,69	1,27
BTS GROUP -B-	SEK	116.683	2.861.618,28	3,03
BUFAB HOLDINGS AB	SEK	58.515	2.243.449,25	2,37
CTT SYSTEMS	SEK	57.026	1.428.731,33	1,51
FORTNOX AB	SEK	127.834	659.271,81	0,70
INSTALCO AB	SEK	374.201	1.511.923,23	1,60
LIME TECHNOLOG	SEK	41.602	1.220.295,97	1,29
MIPS AB	SEK	11.433	587.005,95	0,62
RVCR HOLDING AB REGISTERED SHS	SEK	285.583	1.196.699,97	1,27
Italie			10.957.729,77	11,59
ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	157.059	823.774,46	0,87
INTERCOS SPA	EUR	105.118	1.688.195,08	1,79
LU VE SPA	EUR	42.670	1.126.488,00	1,19
SESA	EUR	40.548	3.931.128,60	4,16
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	107.286	1.049.257,08	1,11
WIIT	EUR	111.111	2.338.886,55	2,47
Finlande			9.461.746,51	10,01
ADMICOM REGISTERED SHS	EUR	12.483	626.646,60	0,66
PUUILO PLCREGISTERED SHS	EUR	391.984	4.029.595,52	4,26
QT GROUP PLC	EUR	28.771	2.747.630,50	2,91
REVENIO GROUP CORP	EUR	40.443	1.366.973,40	1,45
TALENOM PLC	EUR	142.307	690.900,49	0,73

GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Autriche			6.196.809,60	6,55
DO CO RESTAURANTS	EUR	32.272	4.879.526,40	5,16
KONTRON AG	EUR	77.670	1.317.283,20	1,39
Luxembourg			2.031.846,75	2,15
SWORD GROUP ACT.NOM.	EUR	63.003	2.031.846,75	2,15
Norvège			1.989.700,07	2,10
BOUVET SHS	NOK	330.897	1.989.700,07	2,10
Royaume-Uni			1.131.130,90	1,20
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	381.078	1.131.130,90	1,20
Suisse			613.655,85	0,65
TRIFORK GROUP AG	DKK	48.030	613.655,85	0,65
Total du portefeuille-titres			93.514.607,01	98,90

GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION

GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	278.925.765,53
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	273.964.403,67
<i>Prix de revient</i>	270.517.857,62
Avoirs en banque et liquidités	3.805.588,85
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	208.119,61
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	122.056,55
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	825.596,85
Passifs	1.810.813,10
Découvert bancaire	1.081.736,34
Moins-value nette non réalisée sur swaps	531.674,47
Commissions de gestion à payer	77.767,75
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	16.891,19
Commissions d'administration à payer	9.231,84
Commissions de performance à payer	48.095,01
Taxe d'abonnement à payer	11.135,15
Autres intérêts à payer	15,82
Autres passifs	34.265,53
Valeur nette d'inventaire	277.114.952,43

GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	277.114.952,43	315.030.586,71	325.792.257,58
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		70,594	82,997	578.940,232
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,55	99,51	96,96
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		95.560,582	84.416,258	75.780,232
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.022,88	1.000,82	972,64
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20,000	20,000	20,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,41	100,18	97,32
Classe OAC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		105.286,482	154.640,577	179.789,157
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.021,31	997,26	965,75
Classe OSC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		47.854,737	53.905,976	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.029,07	1.005,05	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		5.276,179	5.318,829	5.318,829
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	955,47	938,50	913,63
Dividende par action		4,84	4,15	14,48
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		17.000,000	17.000,000	17.823,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.031,83	1.008,76	979,49

GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	82,997	4,395	16,798	70,594
Classe IC EUR - Capitalisation	84.416,258	26.548,815	15.404,491	95.560,582
Classe RC EUR - Capitalisation	20,000	0,000	0,000	20,000
Classe OAC EUR - Capitalisation	154.640,577	0,000	49.354,095	105.286,482
Classe OSC EUR - Capitalisation	53.905,976	3.376,931	9.428,170	47.854,737
Classe GD EUR - Distribution	5.318,829	0,000	42,650	5.276,179
Classe SC EUR - Capitalisation	17.000,000	0,000	0,000	17.000,000

GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			269.229.294,09	97,15
Obligations			269.229.294,09	97,15
États-Unis			180.119.831,98	65,00
UNITED STATES 0.125 16-26 15/07S	USD	8.000.000	9.159.234,24	3,31
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	USD	8.265.700	8.812.796,89	3,18
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	USD	8.800.000	9.186.550,18	3,32
UNITED STATES 0.125 21-26 15/10S	USD	9.000.000	9.011.181,03	3,25
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	USD	10.000.000	9.590.318,75	3,46
UNITED STATES 0.25 19-29 15/07S	USD	10.730.300	11.178.112,74	4,03
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	USD	8.300.000	9.394.153,24	3,39
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	USD	6.026.100	6.732.505,56	2,43
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	USD	12.058.900	13.297.852,00	4,80
UNITED STATES 0.625 16-26 15/01S	USD	10.000.000	11.642.843,03	4,20
UNITED STATES 0.875 19-29 15/01S	USD	7.218.300	7.840.055,74	2,83
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	USD	7.800.000	7.459.058,04	2,69
UNITED STATES 1.75 08-28 15/01S	USD	3.300.000	4.466.419,09	1,61
UNITED STATES 2.375 07-27 15/01S	USD	5.403.000	7.673.120,90	2,77
UNITED STATES 2.50 09-29 15/01S	USD	4.000.000	5.467.757,70	1,97
UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	USD	4.000.000	7.464.546,75	2,69
UNITED STATES 3.875 99-29 15/04S	USD	4.000.000	7.567.655,36	2,73
UNIT ST TRES INF BD 2.125 24-29 15/04S	USD	7.065.300	6.605.708,08	2,38
USA TREAS INF 2.375 23-28 15/10S	USD	10.000.000	9.537.465,93	3,44
US TREASURY INDEXED 0.75 18-28 15/07S	USD	8.000.000	8.749.413,72	3,16
US TREASURY INDEXED 1.25 23-28 15/04S	USD	10.000.000	9.283.083,01	3,35
Royaume-Uni			27.462.713,72	9,91
UK TSY (RPI INDEXED) 0.125 11-29 22/03S	GBP	3.178.900	6.111.483,11	2,21
UK TSY (RPI INDEXED) FL.R 15-26 22/03S	GBP	3.272.700	5.769.247,30	2,08
UNITED KINGDOM 0.125 18/28 21/06S	GBP	4.128.475	6.773.184,13	2,44
UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S	GBP	3.600.000	8.808.799,18	3,18
France			18.274.229,75	6,59
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	EUR	4.800.000	5.620.175,53	2,03
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	3.200.000	3.770.110,02	1,36
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	EUR	5.533.900	7.672.365,11	2,77
FRANCE 3.40 99-29 25/07A	EUR	728.300	1.211.579,09	0,44
Italie			15.199.202,82	5,48
ITALY 0.65 20-26 15/05SS	EUR	3.373.000	3.983.855,23	1,44
ITALY 1.3 16-28 15/05S	EUR	3.300.000	4.134.249,52	1,49
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	2.290.000	3.168.744,72	1,14
ITALY BUONI POLIENNALI 1.50 23-29 15/05S	EUR	3.754.000	3.912.353,35	1,41
Japon			7.935.340,14	2,86
JAPAN 0.10 17-27 10/03S	JPY	448.700.000	3.192.707,36	1,15
JAPAN 0.10 19-29 10/03S	JPY	293.500.000	2.089.409,14	0,75
JAPAN 0.1 18-28 10/03S	JPY	372.900.000	2.653.223,64	0,96
Espagne			7.323.084,12	2,64
SPAIN 0.65 16-27 30/11A	EUR	5.886.000	7.323.084,12	2,64
Allemagne			4.967.634,32	1,79
GERMANY 0.1 15-26 15/04A	EUR	4.000.000	4.967.634,32	1,79
Suède			3.046.968,59	1,10
SWEDEN 0.125 15-26 01/06A	SEK	10.000.000	1.146.363,19	0,41
SWEDEN 0.125 16-27 01/12A	SEK	16.875.000	1.900.605,40	0,69

GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Australie			2.880.860,00	1,04
AUSTRALIA 0.75 17-27 21/11Q	AUD	1.500.000	1.126.673,41	0,41
AUSTRALIA 3 09-25 20/09Q	AUD	1.900.000	1.754.186,59	0,63
Canada			1.494.234,77	0,54
CANADA 4.25 95-26 01/12S	CAD	1.143.000	1.494.234,77	0,54
Nouvelle-Zélande			525.193,88	0,19
NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q	NZD	700.000	525.193,88	0,19
Autres valeurs mobilières			4.735.109,58	1,71
Obligations			4.735.109,58	1,71
France			4.735.109,58	1,71
FRANCE 0.1 16-28 01/03A	EUR	4.117.957	4.735.109,58	1,71
Total du portefeuille-titres			273.964.403,67	98,86

**GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER
(précédemment Legacy)**

GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	16.776.983,06
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.703.862,78
<i>Prix de revient</i>	17.181.964,94
Avoirs en banque et liquidités	61.236,65
A recevoir sur souscriptions	11.883,63
Passifs	32.517,29
A payer sur investissements achetés	11.871,01
Commissions de gestion à payer	17.700,08
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	920,63
Commissions d'administration à payer	503,19
Taxe d'abonnement à payer	279,08
Autres passifs	1.243,30
Valeur nette d'inventaire	16.744.465,77

GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	16.744.465,77	566.239,45	2.579.546,85
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		22,087	202,087	2.449,294
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.039,40	996,05	955,21
Classe JC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		15.475,189	353,189	244,189
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.080,54	1.033,30	982,67

GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe IC EUR - Capitalisation	202,087	0,000	180,000	22,087
Classe JC EUR - Capitalisation	353,189	15.271,000	149,000	15.475,189

GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			16.703.862,78	99,76
Actions/Parts de fonds d'investissements			16.703.862,78	99,76
France			16.703.862,78	99,76
GROUPAMA AXIOM LEGACY - OAD	EUR	18.702	16.703.862,78	99,76
Total du portefeuille-titres			16.703.862,78	99,76

**GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE
(précédemment Global Convertible Bonds)**

GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)

Etat des actifs nets au 31/08/24

Exprimé en EUR

Actifs	105.813.195,65
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	92.764.420,76
<i>Prix de revient</i>	92.904.433,73
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	352.437,63
<i>Options achetées au prix de revient</i>	711.323,78
Avoirs en banque et liquidités	10.867.854,70
A recevoir sur investissements vendus	710.405,81
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	718.417,05
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	42.927,08
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	356.732,62
Passifs	1.950.868,03
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	347.040,09
<i>Options vendues au prix de revient</i>	445.573,65
Découvert bancaire	865.000,00
A payer sur investissements achetés	700.210,00
A payer sur rachats	5.004,95
Commissions de gestion à payer	15.477,57
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5.776,75
Commissions d'administration à payer	3.129,04
Commissions de performance à payer	3,51
Taxe d'abonnement à payer	1.723,39
Autres intérêts à payer	9,20
Autres passifs	7.493,53
Valeur nette d'inventaire	103.862.327,62

GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	103.862.327,62	101.303.728,06	95.491.023,05
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.001,621	683,419	615,649
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,78	104,71	99,22
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.187,32	1.160,48	1.091,89
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		43.581,000	43.581,000	43.581,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.108,77	1.081,53	1.025,58
Dividende par action		0,11	10,56	-
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		500,000	500,000	500,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	900,36	879,24	826,49
Classe VD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		61.278,351	60.834,032	60.605,881
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	897,26	882,02	830,28
Dividende par action		7,37	5,60	2,20

GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	683,419	414,945	96,743	1.001,621
Classe IC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe GD EUR - Distribution	43.581,000	0,000	0,000	43.581,000
Classe SC EUR - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000
Classe VD EUR - Distribution	60.834,032	526,438	82,119	61.278,351

GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			90.116.595,59	86,77
Actions			1.593.153,95	1,53
États-Unis			1.148.771,35	1,11
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5.500	453.207,16	0,44
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	8.000	695.564,19	0,67
France			444.382,60	0,43
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5.000	395.400,00	0,38
FORVIA	EUR	5.300	48.982,60	0,05
Obligations			4.945.604,22	4,76
États-Unis			2.447.971,80	2,36
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	2.200.000	1.883.107,77	1,81
EVOLENT HEALTH 3.5 23-29 01/12S	USD	100.000	103.071,64	0,10
MERIT MEDICAL SYSTEM 3.0 23-29 01/02S	USD	400.000	461.792,39	0,44
Italie			1.218.607,42	1,17
INTESA SANPAOLO SPA 7.2 23-33 28/11S	USD	500.000	506.061,97	0,49
WEBUILD 5.375 24-29 20/06A	EUR	700.000	712.545,45	0,69
Luxembourg			747.900,00	0,72
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	800.000	747.900,00	0,72
Espagne			531.125,00	0,51
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	500.000	531.125,00	0,51
Obligations à taux variables			1.964.394,00	1,89
France			1.388.610,00	1,34
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q23/02Q	EUR	500.000	510.030,00	0,49
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	800.000	878.580,00	0,85
Pays-Bas			575.784,00	0,55
ENCAVIS FINANCE BV FL.R 21-99 31/12S	EUR	600.000	575.784,00	0,55
Obligations convertibles			81.613.443,42	78,58
États-Unis			47.928.155,89	46,15
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	2.000.000	1.878.588,85	1,81
ALNYLAM PHARMAC CV 1.000 22-27 15/09S	USD	1.500.000	1.555.160,81	1,50
AMERICAN WATER CA CV 3.625 23-26 15/06S	USD	700.000	643.172,83	0,62
AXON ENTERPRISE INC CV 0.5 23-27 15/12S	USD	500.000	746.847,05	0,72
BILL HOLDINGS INC CV 0 21-27 01/04U	USD	2.150.000	1.697.186,96	1,63
BLACKLINE INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	850.000	708.773,60	0,68
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	USD	1.300.000	1.548.284,85	1,49
DEXCOM INC 0.375 23-28 15/05S	USD	600.000	480.436,36	0,46
DROPBOX INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	600.000	519.326,05	0,50
DUKE ENERGY CORP 4.125 23-26 15/04S	USD	2.200.000	2.093.428,50	2,02
ENOVIS CORPORATIO CV 3.875 23-28 15/10S	USD	100.000	98.303,37	0,09
ENPHASE ENERGY INC CV 0 21-28 01/03U/03U	USD	400.000	320.480,62	0,31
EVERGY INC -27 15/12S	USD	850.000	824.597,52	0,79
FIVE9 INC CV 0.5 20-25 01/06S	USD	500.000	432.965,94	0,42
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	USD	1.550.000	1.387.438,34	1,34
GLOBAL PAYMENTS CV 1.5 24-31 01/03S	USD	150.000	133.919,28	0,13
GUARDANT HEALTH CV 0.00 20-27 15/11U	USD	800.000	579.051,40	0,56
HAEMONETICS CORP CV 24-29 01/06S	USD	250.000	218.489,70	0,21
HALOZYME THERAPEUT CV 22-28 15/08S	USD	1.200.000	1.380.650,47	1,33
HUBSPOT INC CV 0.375 20-25 01/06S	USD	700.000	1.120.534,37	1,08
IAC FINANCECO 3 CV 2 19-30 15/01S15/01S	USD	1.250.000	998.531,93	0,96
INSMED INC CV 0.750 21-28 01/06S	USD	400.000	867.449,64	0,84

GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	1.050.000	1.049.748,62	1,01
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75 24-28 15/06S	USD	500.000	502.427,95	0,48
LANTHEUS HOLDING 2.625 22-27 15/12S	USD	400.000	549.064,95	0,53
LUMENTUM HOLDINGS INC 1.5 23-29 15/12S	USD	600.000	586.204,71	0,56
LYFT CV 0.625 24-29 01/03S	USD	1.000.000	841.367,79	0,81
MERITAGE HOMES CV 1.75 24-28 15/05S	USD	500.000	498.690,04	0,48
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	1.050.000	1.390.441,33	1,34
NATERA INC 2.25 20-27 01/05S	USD	100.000	278.868,91	0,27
NEXTERA ENERGY CA CV 3.0 24-27 01/03S	USD	1.350.000	1.528.473,43	1,47
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	1.300.000	1.076.772,07	1,04
NUTANIX INC CV 0.25 21-27 01/10S	USD	700.000	791.273,83	0,76
OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	1.200.000	997.889,60	0,96
ON SEMICONDUCTOR CV 0.50 23-29 01/03S	USD	500.000	465.947,69	0,45
PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 20-25 01/06S	USD	350.000	1.152.258,56	1,11
PG AND E CORP CV 4.25 23-27 01/12S	USD	1.350.000	1.300.885,80	1,25
RAPID7 INC CV 0.25 21-27 15/03S	USD	1.000.000	805.650,92	0,78
REPLIGEN CORP 1.0 23-28 15/12S	USD	400.000	377.896,83	0,36
RINGCENTRAL INC CV 0 20-26 15/03U	USD	1.600.000	1.320.299,94	1,27
RIVIAN AUTOMOTIVE CV 3.625 23-30 15/10S	USD	2.000.000	1.613.822,39	1,55
SAREPTA THERAPEUTIC CV 1.25 23-27 16/09A	USD	1.300.000	1.393.274,91	1,34
SHIFT4 PAYMENTS CV 0.50 21-27 01/08S	USD	600.000	542.802,42	0,52
SHIFT4 PAYMENTS INC CV 0 20-25 15/12A12A	USD	500.000	530.140,48	0,51
SNAP INC 0.75 19-26 01/08	USD	700.000	600.678,92	0,58
SNAP INC CV 0 21-27 01/05U0 21-27 01/05U	USD	500.000	379.121,87	0,37
TELADOC HEALTH CV 1.25 20-27 01/06S	USD	600.000	447.249,07	0,43
TETRA TECH INC CV 2.25 24-28 15/08U	USD	750.000	894.535,42	0,86
UNITY SOFTWARE CV 0.00 22-26 15/11U	USD	700.000	559.228,48	0,54
UPWORK INC CV 0.25 21-26 15/08S	USD	700.000	567.854,37	0,55
VAIL RESORTS IN CV 0.00 20-26 01/01U	USD	800.000	673.000,27	0,65
VARONIS SYSTEMS INC CV 1.25 20-25 15/08S	USD	350.000	590.185,88	0,57
WAYFAIR INC CV 3.25 23-27 15/09S	USD	500.000	473.265,43	0,46
WORKIVA INC CV 1.25 23-28 15/08S	USD	500.000	417.485,77	0,40
ZILLOW GROUP INC 2.75 20-25 15/05S	USD	1.300.000	1.254.219,90	1,21
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	1.000.000	1.243.508,90	1,20
France			10.737.586,88	10,34
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	400.000	501.880,00	0,48
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	EUR	7.000	413.455,00	0,40
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	EUR	200.000	291.921,00	0,28
FNAC DARTY SA CV 0.25 21-27 23/03A	EUR	10.000	721.224,80	0,69
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	5.000	331.057,61	0,32
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	10.000	383.080,00	0,37
ORPEA CV 2.00 24-31 07/02A	EUR	500.000	472.507,50	0,45
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	5.000	1.064.020,00	1,02
SCHNEIDER ELECTRIC CV 1.97 23-30 27/11S	EUR	2.000.000	2.483.170,00	2,39
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	5	483.905,00	0,47
SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	5.000	849.725,00	0,82
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	200.000	241.798,00	0,23
UBISOFT CV 2.875 23-31 05/12S	EUR	600.000	528.408,00	0,51
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	10.000	311.574,97	0,30
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	500.000	519.535,00	0,50
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	10.000	1.140.325,00	1,10
Israël			4.132.590,57	3,98
CYBERARK SOFTWARE LTD CV 0 20-24 15/11U	USD	1.000.000	1.643.111,39	1,58
NICE LTD CV 0 20-25 15/09A 20-25 15/09U	USD	2.000.000	1.720.299,94	1,66
WIX.COM LTD CV 0 20-25 15/08U0-25 15/08U	USD	900.000	769.179,24	0,74

GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Allemagne			3.344.376,00	3,22
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	EUR	1.000.000	982.475,00	0,95
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	1.000.000	970.405,00	0,93
NORDEX AG CV 4.25 23-30 14/04S	EUR	200.000	245.277,00	0,24
RHEINMETALL AG CV 2.25 23-30 07/02S	EUR	300.000	546.678,00	0,53
SGL CARBON AG CV 5.75 22-27 21/09S	EUR	600.000	599.541,00	0,58
Royaume-Uni			3.326.988,92	3,20
BARCLAYS BK CV 1.0 24-29 16/02S	USD	2.000.000	1.886.304,10	1,82
IMMUNOCORE HOLDINGS 2.5 24-30 01/02S	USD	600.000	477.129,82	0,46
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	1.000.000	963.555,00	0,93
Pays-Bas			2.583.521,74	2,49
BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	500.000	462.810,00	0,45
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	400.000	528.034,00	0,51
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	800.000	677.333,09	0,65
QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	1.000.000	915.344,65	0,88
Espagne			2.486.787,50	2,39
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	500.000	588.282,50	0,57
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	1.800.000	1.898.505,00	1,83
Corée du Sud			2.037.414,40	1,96
LG CHEM CV1.25 23-28 18/07S	USD	1.000.000	871.777,03	0,84
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	USD	800.000	1.165.637,37	1,12
Suisse			1.454.563,19	1,40
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	1.600.000	1.454.563,19	1,40
Belgique			950.020,00	0,91
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	500.000	468.255,00	0,45
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	500.000	481.765,00	0,46
Italie			812.182,00	0,78
DAVIDE CAMPARI-MI CV 2.375 24-29 17/01S	EUR	500.000	499.157,50	0,48
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	300.000	313.024,50	0,30
Mexique			790.688,00	0,76
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	EUR	800.000	790.688,00	0,76
Japon			624.920,31	0,60
JFE HOLDINGS INC CV 0.0 23-28 28/09U	JPY	100.000.000	624.920,31	0,60
Danemark			403.648,02	0,39
ASCENDIS PHARMA 2.25 22-28 01/04S	USD	400.000	403.648,02	0,39
Autres valeurs mobilières			2.647.825,17	2,55
Obligations convertibles			2.647.825,17	2,55
Japon			1.166.186,17	1,12
ANA HOLDINGS INC CV 21-31 10/12U	JPY	80.000.000	549.198,47	0,53
ROHM CV 0.00 24-29 24/04U	JPY	100.000.000	616.987,70	0,59
Italie			889.889,00	0,86
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	700.000	889.889,00	0,86
États-Unis			591.750,00	0,57
CITIGROUP GLOBAL CV 1.0 24-29 09/04A	EUR	600.000	591.750,00	0,57
Total du portefeuille-titres			92.764.420,76	89,31

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	541.890.514,82
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	478.980.058,81
<i>Prix de revient</i>	475.171.570,81
Avoirs en banque et liquidités	42.870.767,92
A recevoir sur investissements vendus	13.532.555,28
A recevoir sur souscriptions	114.479,83
A recevoir sur swaps	1.516.275,59
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.603,63
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	4.413.754,63
Intérêts à recevoir sur swaps	460.019,13
Passifs	57.230.523,92
Découvert bancaire	1.973.302,17
A payer sur investissements achetés	50.011.132,00
A payer sur rachats	672,50
A payer sur swaps	1.999.180,21
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	465.749,84
Moins-value nette non réalisée sur swaps	1.064.686,25
Commissions de gestion à payer	690.065,35
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	26.118,02
Commissions d'administration à payer	14.274,70
Commissions de performance à payer	251.575,22
Taxe d'abonnement à payer	27.154,16
Intérêts à payer sur swaps	681.126,39
Autres intérêts à payer	8,32
Autres passifs	25.478,79
Valeur nette d'inventaire	484.659.990,90

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	484.659.990,90	94.438.947,67	65.046.969,06
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.622.789,963	2.631,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,08	106,52	101,06
Classe NC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,81	-	-
Classe NC CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	100,09	-	-
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		79.452,118	43.992,817	30.692,081
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.093,53	1.065,15	1.009,28
Classe IC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.008,04	-	-
Classe IC CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.000,67	-	-
Classe OAC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.540,174	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.004,86	-	-
Classe OSC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.468,592	7.468,592	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.034,79	1.003,24	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		30.000,000	30.000,000	30.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	991,66	976,74	972,05
Dividende par action		14,88	51,39	5,60
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		62.492,404	10.297,000	4.998,588
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.050,07	1.020,16	981,99

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	2.631,000	2.834.791,667	214.632,704	2.622.789,963
Classe NC USD - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
Classe NC CHF - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
Classe IC EUR - Capitalisation	43.992,817	49.197,884	13.738,583	79.452,118
Classe IC USD - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
Classe IC CHF - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
Classe OAC EUR - Capitalisation	0,000	8.822,462	282,288	8.540,174
Classe OSC EUR - Capitalisation	7.468,592	0,000	0,000	7.468,592
Classe GD EUR - Distribution	30.000,000	0,000	0,000	30.000,000
Classe SC EUR - Capitalisation	10.297,000	65.558,404	13.363,000	62.492,404

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			310.789.846,05	64,13
Obligations			168.402.590,83	34,75
France			70.627.522,33	14,57
AUCHAN HOLDING SA 2.375 19-25 25/04A	EUR	12.300.000	12.013.287,00	2,48
BFCM BANQUE FEDERATI 3.75 22-33 01/02A	EUR	20.000.000	20.364.800,00	4,20
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	300.000	297.838,50	0,06
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	EUR	35.557.187	18.101.808,33	3,73
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	4.100.000	4.023.678,50	0,83
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	6.000.000	5.888.310,00	1,21
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	10.000.000	9.937.800,00	2,05
Italie			19.638.096,25	4,05
AUTOSTRADA 2 21-30 15/01A	EUR	750.000	687.506,25	0,14
CDP RETI S.P.A 3.875 24-31 04/09A	EUR	9.000.000	8.918.100,00	1,84
INTESA SANPAOLO 2.855 15-25 23/04A	EUR	6.000.000	5.959.950,00	1,23
RADIOTELEVISIONE ITAL 4.375 24-29 10/07A	EUR	4.000.000	4.072.540,00	0,84
Pays-Bas			14.509.971,28	2,99
DUFREY ONE BV 4.75 24-31 18/04S	EUR	2.300.000	2.355.177,00	0,49
JDE PEET S BV 0.244 21-25 16/01A	EUR	3.009.000	2.970.304,26	0,61
OCI NV 3.625 20-25 15/10S	EUR	450.000	446.391,70	0,09
TENNET HOLDING BV 0.75 17-25 26/06A	EUR	5.000.000	4.893.950,00	1,01
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	3.865.000	3.844.148,32	0,79
Espagne			12.361.725,00	2,55
BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	5.900.000	5.815.630,00	1,20
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A06A	EUR	6.000.000	5.562.750,00	1,15
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	1.000.000	983.345,00	0,20
Danemark			12.332.072,22	2,54
SYDBANK A/S 4.75 22-25 30/09A	EUR	12.324.000	12.332.072,22	2,54
Allemagne			11.530.299,00	2,38
HAMBURG COMM BANK 4.5 24-28 24/07A	EUR	5.600.000	5.663.420,00	1,17
KS AKTUELL AG 4.25 24-29 19/06A	EUR	4.100.000	4.136.039,00	0,85
NORDRHEIN-WESTFALEN 3.4 23-73 07/03A	EUR	1.600.000	1.730.840,00	0,36
Royaume-Uni			8.326.730,00	1,72
INTL CONSO AIRLINE 3.75 21-29 25/03A	EUR	4.000.000	3.987.920,00	0,82
MOTABILITY OPE GROUP 4.25 24-35 17/06A	EUR	4.200.000	4.338.810,00	0,90
Irlande			4.986.925,00	1,03
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	5.000.000	4.986.925,00	1,03
Luxembourg			4.214.175,00	0,87
AROUNDTOWN 4.8 24-29 16/07A	EUR	4.200.000	4.214.175,00	0,87
Belgique			3.558.747,50	0,73
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	3.500.000	3.558.747,50	0,73
Finlande			3.452.581,00	0,71
INDUSTRIAL POWER CORP 4.25 24-31 22/05A	EUR	3.400.000	3.452.581,00	0,71
États-Unis			2.863.746,25	0,59
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	2.000.000	2.003.160,00	0,41
UNITED STATES 0.125 21-31 15/07S	USD	900.000	860.586,25	0,18
Obligations à taux variables			141.367.943,18	29,17
Pays-Bas			27.758.965,00	5,73
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	4.000.000	3.990.540,00	0,82
ING GROEP NV FL.R 24-35 03/09A	EUR	18.500.000	18.336.460,00	3,78

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ING GROUP NV FL.R 18-30 22/03A	EUR	2.500.000	2.464.425,00	0,51
KONINKLIJKE KPN NV FL.R 19-XX 08/02A	EUR	3.000.000	2.967.540,00	0,61
France			25.842.824,76	5,33
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	EUR	5.000.000	5.000.000,00	1,03
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	3.000.000	2.997.435,00	0,62
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	2.800.000	2.782.770,76	0,57
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	EUR	2.000.000	2.000.220,00	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	700.000	696.829,00	0,14
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	2.500.000	2.512.300,00	0,52
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	2.000.000	1.918.560,00	0,40
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	5.000.000	4.954.225,00	1,02
TOTALENERGIES SE FL.R 15-XX 26/02A	EUR	3.000.000	2.980.485,00	0,61
Espagne			22.151.110,00	4,57
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 19-30 07/04A	EUR	1.000.000	999.105,00	0,21
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	5.000.000	4.933.650,00	1,02
BANCO DE BADELL FL.R 24-30 13/09A	EUR	10.000.000	10.290.550,00	2,12
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	EUR	3.000.000	2.972.940,00	0,61
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	3.000.000	2.954.865,00	0,61
Suisse			16.841.860,00	3,47
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	7.000.000	6.979.560,00	1,44
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	10.000.000	9.862.300,00	2,03
Allemagne			14.337.035,00	2,96
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	5.000.000	5.343.125,00	1,10
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 24-32 16/07A	EUR	7.000.000	7.034.440,00	1,45
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	2.000.000	1.959.470,00	0,40
Italie			10.080.147,92	2,08
BANCA MONTE DEI FL.R 20-30 22/01A	EUR	1.000.000	1.011.925,00	0,21
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	2.901.000	2.886.248,42	0,60
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	2.000.000	1.979.920,00	0,41
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 17-24 26/09Q	EUR	3.500.000	3.502.817,50	0,72
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	EUR	700.000	699.237,00	0,14
Australie			5.490.952,50	1,13
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	5.500.000	5.490.952,50	1,13
Grèce			4.981.560,50	1,03
PIRAEUS BANK FL.R 24-29 17/07A	EUR	4.900.000	4.981.560,50	1,03
Portugal			3.970.320,00	0,82
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	4.000.000	3.970.320,00	0,82
Autriche			3.504.200,00	0,72
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 24-35 04/12A	EUR	3.500.000	3.504.200,00	0,72
Belgique			2.475.837,50	0,51
KBC GROUPE SA FL.R 19-29 03/12A	EUR	2.500.000	2.475.837,50	0,51
États-Unis			1.978.130,00	0,41
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	2.000.000	1.978.130,00	0,41
Royaume-Uni			1.955.000,00	0,40
BRITISH TELECOM FL.R 20-80 18/08	EUR	2.000.000	1.955.000,00	0,40
Obligations convertibles			1.019.312,04	0,21
France			1.019.312,04	0,21
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	6.000	397.269,13	0,08
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	1.807	206.508,48	0,04
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	3.644	415.534,43	0,09

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Autres valeurs mobilières			16.241.710,50	3,35
Obligations			9.722.286,50	2,01
Allemagne			5.783.267,00	1,19
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.625 24-28 03/09A	EUR	5.800.000	5.783.267,00	1,19
France			3.939.019,50	0,81
LEGRAND 3.5 24-34 26/06A	EUR	3.900.000	3.939.019,50	0,81
Luxembourg			-	0,00
DSB 3.125 24-34 04/09A	EUR	-	-	0,00
Obligations à taux variables			6.519.424,00	1,35
Finlande			6.519.424,00	1,35
NORDEA BKP FL.R 24-35 29/05A	EUR	6.400.000	6.519.424,00	1,35
Instruments du marché monétaire			109.575.201,44	22,61
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			109.575.201,44	22,61
France			79.759.417,20	16,46
ACCOR SA ZCP 221024	EUR	2.000.000	1.981.589,45	0,41
CARREFOUR S A ZCP 221024	EUR	5.000.000	4.955.246,41	1,02
FNAC DARTY SA ZCP 230924	EUR	10.000.000	9.890.324,05	2,04
FORVIA ZCP 060924	EUR	5.000.000	4.928.599,81	1,02
ILIAD SA ZCP 230924	EUR	4.000.000	3.971.102,16	0,82
ITM ENTREPRISES ZCP 090924	EUR	8.000.000	7.945.590,73	1,64
ORANO ZCP 091024	EUR	8.500.000	8.418.206,69	1,74
ORANO ZCP 221024	EUR	15.000.000	14.856.899,91	3,07
ORANO ZCP 251124	EUR	6.000.000	5.942.369,82	1,23
SOPRA ZCP 050924	EUR	6.000.000	5.981.231,62	1,23
VICAT SA ZCP 120924	EUR	11.000.000	10.888.256,55	2,25
Luxembourg			9.968.949,70	2,06
ARCELORMITTAL ZCP 300924	EUR	10.000.000	9.968.949,70	2,06
Italie			9.907.124,33	2,04
SNAM SPA ZCP 171024	EUR	10.000.000	9.907.124,33	2,04
Allemagne			4.984.566,79	1,03
SIXT SE ZCP 260924	EUR	5.000.000	4.984.566,79	1,03
Irlande			4.955.143,42	1,02
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 281124	EUR	5.000.000	4.955.143,42	1,02
Organismes de placement collectif			42.373.300,82	8,74
Actions/Parts de fonds d'investissements			42.373.300,82	8,74
France			42.373.300,82	8,74
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - ZC	EUR	958	3.133.929,56	0,65
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	EUR	3.687	39.239.371,26	8,10
Total du portefeuille-titres			478.980.058,81	98,83

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en USD</i>
Actifs	340.436.384,47
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	333.445.212,16
<i>Prix de revient</i>	252.764.283,68
Avoirs en banque et liquidités	5.361.567,63
A recevoir sur investissements vendus	1.266.087,06
A recevoir sur souscriptions	286.022,67
Dividendes à recevoir, nets	57.333,52
Autres actifs	20.161,43
Passifs	2.301.939,62
A payer sur investissements achetés	1.358.540,74
A payer sur rachats	121.243,28
Commissions de gestion à payer	573.645,01
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	17.717,21
Commissions d'administration à payer	9.596,83
Commissions de performance à payer	183.876,43
Taxe d'abonnement à payer	17.901,41
Autres passifs	19.418,71
Valeur nette d'inventaire	338.134.444,85

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	USD	338.134.444,85	234.544.446,20	142.831.327,89
Classe EC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		53.290,753	29.616,352	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	143,66	131,00	-
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		586.028,577	502.660,196	167.773,805
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	269,07	248,05	190,49
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		35.769,381	17.660,340	9.518,031
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.389,43	2.194,98	1.672,98
Classe IC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		131,114	101,000	76,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.720,17	2.442,31	1.824,33
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.788,806	1.246,842	157,426
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	238,79	219,47	167,47
Classe OC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	45.506,271
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.562,72
Classe OAD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		22.699,877	22.699,877	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.256,81	2.065,24	-
Classe OSD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		2.002,361	2.002,361	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.107,29	1.012,34	-
Dividende par action		0,22	-	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		-	-	8.442,476
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.839,51
Dividende par action		-	18,47	16,13

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe EC EUR - Capitalisation	29.616,352	34.066,558	10.392,157	53.290,753
Classe NC EUR - Capitalisation	502.660,196	153.427,348	70.058,967	586.028,577
Classe IC EUR - Capitalisation	17.660,340	21.151,645	3.042,604	35.769,381
Classe IC USD - Capitalisation	101,000	90,114	60,000	131,114
Classe RC EUR - Capitalisation	1.246,842	3.247,857	705,893	3.788,806
Classe OAD EUR - Distribution	22.699,877	6.414,161	6.414,161	22.699,877
Classe OSD EUR - Distribution	2.002,361	0,000	0,000	2.002,361

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			328.993.111,47	97,30
Actions			328.993.111,47	97,30
États-Unis			257.443.365,93	76,14
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	30.768	4.570.894,08	1,35
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	19.037	5.000.829,53	1,48
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	USD	461.307	16.223.418,32	4,80
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	148.502	12.145.978,58	3,59
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	107.974	17.580.326,68	5,20
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	44.640	12.005.035,20	3,55
COMCAST CORP	USD	45.438	1.797.981,66	0,53
DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	78.045	1.907.419,80	0,56
HCA INC	USD	33.771	13.359.469,89	3,95
INTUITIVE SURGICAL	USD	37.970	18.705.161,10	5,53
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	USD	149.130	7.110.518,40	2,10
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	12.634	3.122.240,42	0,92
MICROSOFT CORP	USD	42.820	17.861.934,80	5,28
MODERNA INC	USD	15.223	1.178.260,20	0,35
MONGODB INC	USD	15.029	4.370.282,91	1,29
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	39.965	17.666.128,60	5,22
NATERA	USD	33.600	3.973.536,00	1,18
NVIDIA CORP	USD	122.144	14.580.329,28	4,31
PALO ALTO NETWORKS	USD	38.775	14.064.468,00	4,16
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	17.049	20.197.779,81	5,97
T-MOBILE US INC - REG SHS	USD	47.935	9.525.643,20	2,82
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	25.647	15.136.859,40	4,48
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	17.131	8.495.091,59	2,51
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	47.339	9.311.581,30	2,75
XPO INC	USD	65.889	7.552.197,18	2,23
Canada			16.255.535,60	4,81
TECK RESOURCES LTD -B-	USD	339.364	16.255.535,60	4,81
Pays-Bas			15.933.944,83	4,71
ARGENX SE	EUR	8.198	4.247.710,82	1,26
ASML HOLDING NV	EUR	13.002	11.686.234,01	3,46
Danemark			12.875.168,25	3,81
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	92.486	12.875.168,25	3,81
Israël			12.263.009,58	3,63
CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	42.767	12.263.009,58	3,63
France			6.244.529,44	1,85
AELIS FARMA SAS	EUR	24.586	310.242,37	0,09
AUBAY	EUR	29.202	1.186.279,56	0,35
EXOSENS SAS-W/I	EUR	4.484	100.507,63	0,03
LECTRA SYSTEMES	EUR	54.412	1.704.470,59	0,50
PLANISWARE SAS	EUR	80.446	2.515.985,61	0,74
WAGA ENERGY SA	EUR	26.245	427.043,68	0,13
Allemagne			4.529.038,36	1,34
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	USD	51.338	4.529.038,36	1,34
Italie			2.034.976,38	0,60
MAIRE	EUR	234.197	2.034.976,38	0,60
Îles Caïmans			1.413.543,10	0,42
LEGEND BIOTECH CORP	USD	24.562	1.413.543,10	0,42
Organismes de placement collectif			4.452.100,69	1,32

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.452.100,69	1,32
France			4.452.100,69	1,32
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	18	4.452.100,69	1,32
Total du portefeuille-titres			333.445.212,16	98,61

**GROUPAMA CORPORATE HYBRID
(précédemment Hybrid Corporate Bonds)**

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	181.651.873,15
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	175.222.193,76
<i>Prix de revient</i>	<i>173.530.560,98</i>
Avoirs en banque et liquidités	1.999.645,36
A recevoir sur investissements vendus	1.356.093,55
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	38.360,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	3.035.580,48
Passifs	3.180.763,67
Découvert bancaire	142.836,20
A payer sur investissements achetés	2.855.484,82
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	74.528,11
Commissions de gestion à payer	79.580,62
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	9.964,51
Commissions d'administration à payer	5.446,09
Taxe d'abonnement à payer	2.985,44
Autres passifs	9.937,88
Valeur nette d'inventaire	178.471.109,48

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	178.471.109,48	95.266.665,05	75.677.706,18
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.633,509	109,346	36,471
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,99	96,36	89,57
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		39.330,585	16.375,278	16.545,756
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.003,03	963,63	889,97
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		143.728,782	79.395,760	71.806,760
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	904,69	893,76	848,80
Dividende par action		27,37	27,58	21,66
Classe SD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		7.932,573	7.932,573	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.112,82	1.073,53	-
Dividende par action		5,36	-	-
Classe SC EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,080	0,100	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.045,09	1.000,70	-

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe NC EUR - Capitalisation	109,346	1.597,609	73,446	1.633,509
Classe IC EUR - Capitalisation	16.375,278	23.677,589	722,282	39.330,585
Classe GD EUR - Distribution	79.395,760	64.333,022	0,000	143.728,782
Classe SD EUR - Distribution	7.932,573	0,000	0,000	7.932,573
Classe SC EUR - Distribution	0,100	0,980	0,000	1,080

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			170.284.378,14	95,41
Obligations			15.411.486,06	8,64
Australie			6.810.571,23	3,82
AUSNET SERVICES HOLD 1.625 21-81 11/03A	EUR	7.200.000	6.810.571,23	3,82
Pays-Bas			6.137.572,15	3,44
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	2.285.000	2.193.813,88	1,23
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	2.200.000	2.098.985,55	1,18
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	2.000.000	1.844.772,72	1,03
Italie			1.563.639,61	0,88
TERNA RETE ELET 4.7500 24-49 31/12A	EUR	1.550.000	1.563.639,61	0,88
Canada			695.163,07	0,39
ENBRIDGE FL.R 17-77 15/07S	USD	800.000	695.163,07	0,39
Danemark			204.540,00	0,11
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	200.000	204.540,00	0,11
Obligations à taux variables			154.487.806,37	86,56
Pays-Bas			32.635.595,64	18,29
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	EUR	3.200.000	3.137.788,58	1,76
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	2.950.000	2.939.085,00	1,65
FRIESLANDCAMPINA NV FL.R 20-XX 10/12A	EUR	400.000	386.071,23	0,22
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	4.300.000	3.954.614,58	2,22
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	3.700.000	3.575.168,00	2,00
JT INTERNATIONAL FIN FL.R 20-83 07/10A	EUR	500.000	474.387,61	0,27
JT INTL FIN SERV BV FL.R 20-81 07/04A	EUR	200.000	194.250,00	0,11
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	700.000	740.650,18	0,41
NAMETENNET HOLDING FL.R 24-XX 21/06A	EUR	400.000	402.216,00	0,23
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	300.000	300.264,00	0,17
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.600.000	1.590.688,00	0,89
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	700.042,83	0,39
SUEDZUCKER INT FINANCE FL.R 05-XX 30/06Q	EUR	1.795.000	1.798.536,15	1,01
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	700.000	694.677,08	0,39
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	800.000	770.688,00	0,43
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	100.000	90.384,39	0,05
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	500.000	475.748,17	0,27
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	1.000.000	1.102.531,21	0,62
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	EUR	800.000	849.009,58	0,48
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	EUR	400.000	391.770,00	0,22
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	300.000	299.995,44	0,17
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 15-30 20/03A	EUR	500.000	457.424,89	0,26
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	2.600.000	2.529.683,00	1,42
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	1.900.000	1.786.000,00	1,00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	100.000	99.423,00	0,06
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	200.000	187.000,00	0,10
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/12A	EUR	1.900.000	1.836.502,00	1,03
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-XX 06/09A	EUR	800.000	870.996,72	0,49
France			32.578.172,93	18,25
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	800.000	879.309,12	0,49
ACCOR FL.R 24-XX 06/09A	EUR	800.000	802.960,00	0,45
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	1.000.000	993.655,00	0,56
ALSTOM FL.R 24-XX 31/12A	EUR	1.000.000	1.048.546,86	0,59
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	EUR	1.000.000	1.019.710,00	0,57
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	EUR	200.000	200.000,00	0,11
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	200.000	192.905,00	0,11

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	2.000.000	1.900.810,00	1,07
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	2.200.000	2.108.634,00	1,18
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	600.000	559.890,00	0,31
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	2.600.000	2.369.445,00	1,33
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	400.000	439.290,00	0,25
ENGIE FL.R 24-XX 14/06A	EUR	2.700.000	2.741.052,31	1,54
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	EUR	1.000.000	905.389,40	0,51
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	2.100.000	2.066.515,50	1,16
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	EUR	500.000	457.040,97	0,26
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	1.200.000	1.269.000,00	0,71
ORANGE SA FL.R 4.5 24-99 31/12A	EUR	500.000	508.112,82	0,28
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	1.400.000	1.246.427,00	0,70
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	500.000	422.549,10	0,24
TOTALENERGIES SE FL.R 22-XX 17/04A	EUR	1.345.000	1.279.526,77	0,72
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	2.500.000	2.415.260,50	1,35
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 23-XX 03/10A	EUR	2.000.000	2.150.480,00	1,20
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	EUR	1.300.000	1.376.004,50	0,77
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	3.500.000	3.225.659,08	1,81
Royaume-Uni			29.961.484,21	16,79
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.150.000	2.080.240,91	1,17
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	5.600.000	5.521.964,00	3,09
BRITISH AMER TOBACCO FL.R 21-XX 27/09A	EUR	3.600.000	3.393.269,24	1,90
BRITISH AMER TOBACCO FL.R 21-XX 27/12A	EUR	5.000.000	4.802.081,40	2,69
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	USD	800.000	697.573,40	0,39
BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A	GBP	2.800.000	3.587.525,26	2,01
BRITISH TELECOM FL.R 24-54 03/10A	EUR	2.000.000	2.050.075,00	1,15
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	EUR	700.000	696.976,00	0,39
NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	1.637.000	1.532.605,37	0,86
SSE PLC FL.R 20-XX 14/07A	EUR	600.000	584.330,97	0,33
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	2.400.000	2.385.445,75	1,34
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	300.000	298.881,48	0,17
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	EUR	400.000	371.127,16	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.454.000	1.414.215,19	0,79
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	EUR	500.000	545.173,08	0,31
Italie			20.264.083,18	11,35
A2A EX AEM FL.R 24-XX 11/09A	EUR	1.200.000	1.212.282,00	0,68
ENEL FL.R 24-XX 27/05A	EUR	1.575.000	1.589.111,83	0,89
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	1.075.000	1.053.929,35	0,59
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	400.000	397.966,00	0,22
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	300.000	286.001,77	0,16
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	300.000	255.812,73	0,14
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	1.000.000	1.065.639,51	0,60
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	2.500.000	2.757.821,50	1,55
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	1.800.000	1.771.227,00	0,99
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	3.850.000	3.673.111,75	2,06
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	600.000	567.000,00	0,32
ENI SPA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	2.000.000	1.810.411,74	1,01
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	4.000.000	3.634.920,00	2,04
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	200.000	188.848,00	0,11
États-Unis			9.909.969,78	5,55
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	6.400.000	6.330.016,00	3,55
DUKE ENERGY COR FL.R 24-54 01/09S	USD	2.000.000	1.848.812,00	1,04
ENERGY TRANSFER LP FL.R 24-54 15/05S	USD	1.800.000	1.731.141,78	0,97
Suède			9.220.777,95	5,17
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	2.200.000	2.042.058,53	1,14
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	EUR	1.910.000	1.769.954,36	0,99

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	EUR	800.000	763.488,49	0,43
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.000.000	886.390,00	0,50
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/04A4A	EUR	1.000.000	808.047,89	0,45
TELIA COMPANY AB FL.R 22-82 21/12A	EUR	300.000	305.085,00	0,17
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A	EUR	300.000	285.393,75	0,16
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	1.629.000	1.577.645,77	0,88
VATTENFALL AB FL.R 21-83 29/06A	GBP	400.000	417.503,12	0,23
VATTENFALL AB FL.R 23-83 17/08A	GBP	300.000	365.211,04	0,20
Allemagne			4.960.153,63	2,78
DEUTSCHE LUFTHANSA AG FL.R 15-75 12/08A	EUR	1.075.000	1.068.845,63	0,60
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	700.000	656.316,45	0,37
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.200.000	1.191.366,00	0,67
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.600.000	1.564.794,04	0,88
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	500.000	478.831,51	0,27
Canada			4.948.585,24	2,77
ENBRIDGE 16-A SUB FL.R 16-77 15/01S	USD	1.800.000	1.589.761,49	0,89
ENBRIDGE FL.R 20-80 15/07S	USD	1.200.000	1.040.885,36	0,58
TRANSCANADA TRUST FL.R 15-75 20/05S	USD	1.400.000	1.248.882,47	0,70
TRANSCANADA TRUST SUB FL.R 16-76 15/08S	USD	1.200.000	1.069.055,92	0,60
Belgique			2.287.510,50	1,28
ELIA GROUP SA FL.R 23-XX 15/06A	EUR	700.000	731.510,50	0,41
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	1.600.000	1.556.000,00	0,87
Estonie			1.529.190,00	0,86
EESTI ENER 7.875 24-XX 15/10A	EUR	1.500.000	1.529.190,00	0,86
Australie			1.303.476,15	0,73
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	1.200.000	1.303.476,15	0,73
Portugal			1.153.938,45	0,65
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	1.100.000	1.153.938,45	0,65
Luxembourg			1.073.581,14	0,60
AROUNDTOWN SA FL.R 21-XX 15/07A12A	EUR	200.000	124.750,00	0,07
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	1.000.000	948.831,14	0,53
Irlande			1.007.408,08	0,56
AERCAP IRELAND CAP L 6.95 24-55 10/03S	USD	1.080.000	1.007.408,08	0,56
Autriche			853.648,66	0,48
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	100.000	86.897,00	0,05
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	600.000	580.500,00	0,33
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	200.000	186.251,66	0,10
Japon			800.230,83	0,45
SOFTBANK GROUP CORP FL.R 17-XX 19/01S	USD	900.000	800.230,83	0,45
Obligations convertibles			385.085,71	0,22
France			385.085,71	0,22
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	11.000	385.085,71	0,22
Autres valeurs mobilières			4.783.561,15	2,68
Obligations à taux variables			4.783.561,15	2,68
France			2.104.791,84	1,18
ENGIE SA 5.125 24-99 31/12A	EUR	1.800.000	1.842.291,84	1,03
TOTALENERGIES SE FL.R 22-99 31/12A	EUR	300.000	262.500,00	0,15
Pays-Bas			1.664.310,44	0,93
ELEFONICA EUROPE BV FL.R 24-XX 15/04A	EUR	1.600.000	1.664.310,44	0,93

GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Danemark			511.202,26	0,29
ORSTED FL.R 24-XX 14/12A	EUR	500.000	511.202,26	0,29
Portugal			503.256,61	0,28
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	EUR	500.000	503.256,61	0,28
Organismes de placement collectif			154.254,47	0,09
Actions/Parts de fonds d'investissements			154.254,47	0,09
France			154.254,47	0,09
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	1	154.254,47	0,09
Total du portefeuille-titres			175.222.193,76	98,18

**GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028
(précédemment High Yield Maturity 2028)**

GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	114.862.315,60
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	111.131.972,32
<i>Prix de revient</i>	105.448.561,28
Avoirs en banque et liquidités	2.242.396,01
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	1.487.947,27
Passifs	1.195.612,65
Moins-value nette non réalisée sur swaps	1.042.664,81
Commissions de gestion à payer	64.303,24
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	6.309,05
Commissions d'administration à payer	3.448,19
Commissions de performance à payer	67.758,82
Taxe d'abonnement à payer	2.567,15
Autres passifs	8.561,39
Valeur nette d'inventaire	113.666.702,95

GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)

Statistiques

		31/08/24	29/02/24	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	113.666.702,95	112.355.422,80	73.452.856,09
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		3.977,574	3.977,574	2.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.100,81	1.103,14	1.016,06
Dividende par action		33,72	3,44	-
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		26.384,664	26.779,664	11.527,473
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.149,82	1.118,98	1.027,95
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.579,438	22.909,953	4.235,837
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,98	111,15	102,62
Classe ND EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1.149,071	1.511,430	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,06	110,38	102,64
Dividende par action		3,12	0,78	-
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		74.817,631	74.817,631	17.634,593
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,67	112,76	103,55
Classe RD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		100,000	100,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,70	105,25	-
Dividende par action		2,26	-	-
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		60.004,000	60.004,000	56.004,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.145,35	1.113,95	1.023,32

GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe GD EUR - Distribution	3.977,574	0,000	0,000	3.977,574
Classe IC EUR - Capitalisation	26.779,664	0,000	395,000	26.384,664
Classe NC EUR - Capitalisation	22.909,953	756,260	11.086,775	12.579,438
Classe ND EUR - Distribution	1.511,430	22,787	385,146	1.149,071
Classe RC EUR - Capitalisation	74.817,631	128.000,000	128.000,000	74.817,631
Classe RD EUR - Distribution	100,000	0,000	0,000	100,000
Classe SC EUR - Capitalisation	60.004,000	0,000	0,000	60.004,000

GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			107.603.343,52	94,67
Obligations			97.551.690,28	85,82
France			37.341.420,20	32,85
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	1.600.000	1.598.863,78	1,41
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	2.500.000	2.783.946,30	2,45
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	1.800.000	1.807.362,00	1,59
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	2.000.000	1.850.813,78	1,63
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	2.500.000	2.455.329,62	2,16
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	EUR	2.000.000	1.871.065,90	1,65
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	2.100.000	2.062.588,50	1,81
ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	EUR	2.200.000	2.051.886,01	1,81
KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	EUR	1.700.000	1.670.767,29	1,47
LOXAM SAS 4.5 22-27 15/02S	EUR	1.900.000	1.907.125,00	1,68
NEXANS SA 5.5 23-28 05/04A	EUR	2.000.000	2.111.110,00	1,86
ORANO SA 2.75 20-28 08/03A	EUR	2.000.000	1.952.571,16	1,72
PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	EUR	1.500.000	1.573.270,08	1,38
RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A	EUR	2.200.000	2.101.309,98	1,85
REXEL SA 2.125 21-28 15/06S	EUR	2.100.000	1.972.302,21	1,74
SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	1.900.000	1.849.655,64	1,63
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	1.800.000	1.770.649,45	1,56
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	2.100.000	2.177.448,00	1,92
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	1.900.000	1.773.355,50	1,56
Italie			13.242.642,11	11,65
AMPLIFON SPA 1.125 20-27 13/02A	EUR	2.100.000	1.967.054,00	1,73
BANCO BPM SPA 6 23-28 14/06A	EUR	2.150.000	2.278.860,25	2,00
INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09A	EUR	1.800.000	1.811.888,42	1,59
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	2.100.000	2.036.905,49	1,79
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	EUR	1.232.000	1.336.678,53	1,18
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	868.000	936.465,82	0,82
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A01/10S	EUR	1.100.000	1.082.199,66	0,95
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	1.800.000	1.792.589,94	1,58
Allemagne			9.596.486,93	8,44
COMMERZBANK AG 4.00 17-27 30/03A	EUR	2.000.000	2.023.780,00	1,78
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	EUR	2.000.000	1.965.860,00	1,73
MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	2.500.000	2.222.985,70	1,96
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	EUR	1.800.000	1.763.550,00	1,55
TECHEM 674 MBH 6.00 18-26 30/07S	EUR	1.142.957	1.143.229,17	1,01
WEPA HYGIEN 2.875 19-27 15/12S	EUR	500.000	477.082,06	0,42
Espagne			6.402.654,81	5,63
BANCO DE SABADELL SA 5.625 16-26 06/05A	EUR	1.800.000	1.860.619,29	1,64
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	2.200.000	2.056.780,00	1,81
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	2.500.000	2.485.255,52	2,19
Finlande			6.065.864,52	5,34
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	EUR	1.900.000	1.920.358,50	1,69
INDUSTRIAL POWER 2.625 22-27 31/03A	EUR	2.400.000	2.358.863,04	2,08
NOKIA OYJ 3.125 20-28 15/05A	EUR	1.800.000	1.786.642,98	1,57
Pays-Bas			5.446.879,94	4,79
Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	EUR	2.000.000	1.900.021,26	1,67
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	1.200.000	1.177.763,51	1,04
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	2.500.000	2.369.095,17	2,08
Luxembourg			4.683.265,02	4,12
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	1.620.000	1.719.025,37	1,51
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	2.500.000	2.442.309,80	2,15

GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
STENA INTL 7.25 23-28 15/02S	EUR	500.000	521.929,85	0,46
Royaume-Uni			3.853.811,54	3,39
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	1.200.000	1.170.456,42	1,03
INEOS FINANCE P 6.6250 23-28 15/05S	EUR	2.600.000	2.683.355,12	2,36
Suède			2.105.777,10	1,85
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	2.000.000	2.105.777,10	1,85
République tchèque			1.879.496,89	1,65
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	1.900.000	1.879.496,89	1,65
Portugal			1.834.304,77	1,61
BC PORTUGUES 1.125 21/27 12/02A	EUR	1.900.000	1.834.304,77	1,61
États-Unis			1.802.844,00	1,59
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	1.800.000	1.802.844,00	1,59
Grèce			1.746.634,72	1,54
MYTILINEOS S.A. 2.25 21-26 28/04S	EUR	1.800.000	1.746.634,72	1,54
Irlande			1.549.607,73	1,36
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	1.600.000	1.549.607,73	1,36
Obligations à taux variables			8.094.946,62	7,12
Allemagne			2.668.675,00	2,35
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	2.500.000	2.668.675,00	2,35
Grèce			1.931.955,42	1,70
ALPHA BANK S.A FL.R 21-28 23/03A	EUR	2.000.000	1.931.955,42	1,70
Espagne			1.925.253,90	1,69
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-27 15/11A	EUR	1.800.000	1.925.253,90	1,69
Italie			1.569.062,30	1,38
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.600.000	1.569.062,30	1,38
Obligations convertibles			1.956.706,62	1,72
France			1.355.902,62	1,19
FNAC DARTY SA CV 0.25 21-27 23/03A	EUR	18.800	1.355.902,62	1,19
Allemagne			600.804,00	0,53
TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	600.000	600.804,00	0,53
Organismes de placement collectif			3.528.628,80	3,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			3.528.628,80	3,10
France			3.528.628,80	3,10
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	EUR	1.474	3.528.628,80	3,10
Total du portefeuille-titres			111.131.972,32	97,77

GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

Etat des actifs nets au 31/08/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	63.308.685,16
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	61.656.339,53
<i>Prix de revient</i>	<i>61.201.610,57</i>
Avoirs en banque et liquidités	670.807,94
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	981.537,69
Passifs	115.086,61
Commissions de gestion à payer	24.980,45
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	3.024,24
Commissions d'administration à payer	1.652,92
Commissions de performance à payer	79.965,65
Taxe d'abonnement à payer	1.053,41
Autres passifs	4.409,94
Valeur nette d'inventaire	63.193.598,55

GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

Statistiques

		31/08/24
Total des actifs nets	EUR	63.193.598,55
Classe GD EUR - Distribution		
Nombre d'actions		12.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.026,82
Classe IC EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.026,21
Classe NC EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		10,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,50
Classe RC EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		10,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,59
Classe SC EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		49.546,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.026,70

GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/24 au 31/08/24

	Nombre d'actions au 01/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/24
Classe GD EUR - Distribution	0,000	12.000,000	0,000	12.000,000
Classe IC EUR - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
Classe NC EUR - Capitalisation	0,000	10,000	0,000	10,000
Classe RC EUR - Capitalisation	0,000	10,000	0,000	10,000
Classe SC EUR - Capitalisation	0,000	49.546,000	0,000	49.546,000

GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			56.902.502,46	90,04
Obligations			52.871.262,82	83,67
France			20.129.384,52	31,85
AIR FRANCE - KLM 4.625 24-29 23/05A	EUR	1.000.000	998.285,00	1,58
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	1.000.000	1.053.343,73	1,67
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.5 24/30S	EUR	1.500.000	1.537.765,70	2,43
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	1.500.000	1.388.110,34	2,20
CMA CGM 5.5% 24-29 15/07S	EUR	1.000.000	1.024.214,17	1,62
CONSTELLIUM SE 3.125 21-29 15/07S	EUR	500.000	467.826,65	0,74
EUTELT 9.75 24-29 13/04S	EUR	1.500.000	1.579.191,74	2,50
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	1.000.000	1.043.136,00	1,65
FORVIA 5.125 24-29 15/06S	EUR	1.000.000	1.020.079,66	1,61
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	1.500.000	1.525.481,22	2,41
ILIAD HOLDING SAS 5.625 21-28 15/10S	EUR	1.500.000	1.524.277,50	2,41
LOXAM SAS 5.75 19-27 15/07S	EUR	1.500.000	1.495.669,34	2,37
MOBILUX FINANCE SA 7.00 24-30 15/05S	EUR	1.500.000	1.516.785,00	2,40
PAPREC HOLDING SA 7.25 23-29 17/11S	EUR	1.000.000	1.056.097,40	1,67
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	EUR	1.000.000	1.032.800,84	1,63
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S	EUR	900.000	837.111,27	1,32
TEREOS FINANCE GROUP 5.875 24-30 30/04S	EUR	1.000.000	1.029.208,96	1,63
Pays-Bas			7.316.632,17	11,58
BOELS TOPHOLDING BV 5.75 24-30 15/05S	EUR	1.000.000	1.026.811,47	1,62
DUFREY ONE BV 4.75 24-31 18/04S	EUR	500.000	511.995,00	0,81
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	1.500.000	1.594.611,64	2,52
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	200.000	204.750,00	0,32
QPARK HOLDING I BV 5.125 24-30 15/02S	EUR	1.000.000	1.016.051,77	1,61
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	1.500.000	1.542.719,30	2,44
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	1.600.000	1.419.692,99	2,25
Luxembourg			5.166.335,44	8,18
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	1.000.000	1.035.384,23	1,64
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	1.500.000	1.605.497,40	2,54
MONITCHEM HOLDCO 3 S.A 8.75 23-28 01/05A	EUR	1.000.000	1.001.646,20	1,59
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 24-3115/06S	EUR	1.500.000	1.523.807,61	2,41
Royaume-Uni			4.980.044,62	7,88
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	700.000	743.193,50	1,18
DRAX FINCO PLC 5.875 24-29 15/04S	EUR	1.000.000	1.046.910,00	1,66
INEOS FINANCE 6.375 24-29 15/04A	EUR	1.000.000	1.035.594,41	1,64
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	700.000	619.790,91	0,98
ZEGONA FINANCE LC 6.75 24-29 17/07S	EUR	1.500.000	1.534.555,80	2,43
Espagne			3.489.743,13	5,52
EDREAMS ODIGEO SA 5.5 22-27 15/07S	EUR	1.000.000	998.540,16	1,58
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	1.000.000	983.345,00	1,56
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	300.000	300.633,97	0,48
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	1.200.000	1.207.224,00	1,91
Italie			3.459.987,33	5,48
LOTTOMATICA 5.375 24-30 01/06S	EUR	1.000.000	1.019.045,79	1,61
NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S	EUR	500.000	466.711,88	0,74
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	1.000.000	897.493,91	1,42
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	1.000.000	1.076.735,75	1,70
Allemagne			2.354.523,17	3,73
MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	1.500.000	1.333.791,42	2,11
TECHEM VERWALTUNGSGE 5.375 24-29 15/07S	EUR	1.000.000	1.020.731,75	1,62

GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

Portefeuille-titres au 31/08/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			1.540.644,06	2,44
EIRCOM FINANCE 5.75 24-29 15/12S	EUR	1.500.000	1.540.644,06	2,44
Suède			1.488.877,20	2,36
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	1.500.000	1.488.877,20	2,36
Finlande			992.450,00	1,57
FINNAIR 4.75 24-29 24/05A	EUR	1.000.000	992.450,00	1,57
États-Unis			947.937,68	1,50
OLYMPUS WATER US HLDG 3.875 21-28 01/10S	EUR	1.000.000	947.937,68	1,50
Japon			701.750,00	1,11
SOFTBANK GROUP 5.375 24-29 08/01S	EUR	700.000	701.750,00	1,11
Grèce			302.953,50	0,48
ALPHA SERVICES AND H 5.5 21-31 11/03A	EUR	300.000	302.953,50	0,48
Obligations à taux variables			4.031.239,64	6,38
France			1.205.190,00	1,91
KAPLA FL.R 24-30 31/07Q	EUR	1.200.000	1.205.190,00	1,91
Allemagne			1.067.470,00	1,69
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	1.000.000	1.067.470,00	1,69
Italie			1.024.489,89	1,62
BANCO BPM SPA FL.R 24-30 17/01A	EUR	500.000	519.312,39	0,82
LOTTOMATICA FL.R 23-30 15/12Q	EUR	500.000	505.177,50	0,80
Espagne			534.792,75	0,85
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-27 15/11A	EUR	500.000	534.792,75	0,85
Grèce			199.297,00	0,32
ALPHA SERVICES AND H FL.R 20-30 13/02A	EUR	200.000	199.297,00	0,32
Autres valeurs mobilières			3.752.519,89	5,94
Obligations			2.536.049,89	4,01
Suède			1.532.429,13	2,42
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	EUR	1.500.000	1.532.429,13	2,42
Allemagne			1.003.620,76	1,59
CECONOMY AG 6.25 24-29 15/07S	EUR	1.000.000	1.003.620,76	1,59
Obligations à taux variables			1.216.470,00	1,92
Allemagne			1.216.470,00	1,92
PRESTIGEBID FL.R 24-29 01/07Q	EUR	1.200.000	1.216.470,00	1,92
Organismes de placement collectif			1.001.317,18	1,58
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.001.317,18	1,58
France			1.001.317,18	1,58
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	EUR	418	1.001.317,18	1,58
Total du portefeuille-titres			61.656.339,53	97,57

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)
Notes aux états financiers

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Notes aux états financiers

1 - Généralités

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND) (la « SICAV ») a été constituée le 13 décembre 2010 sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, conformément à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif (« la Loi de 2010 »).

Le Conseil d'Administration de la SICAV a nommé, avec effet au 6 avril 2013, Groupama Asset Management en tant que Société de Gestion conformément aux dispositions de l'article 119 de la loi modifiée du 17 décembre 2010.

Au 31 août 2024, les compartiments ci-après sont actifs :

GROUPAMA AVENIR EUROPE
GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)
GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)
GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME
GROUPAMA NEW DEAL EUROPE
GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)
GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)
GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)
GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION
GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)
GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION
GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)
GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5

L'objectif principal de la SICAV est la croissance du capital à long et moyen terme, avec l'objectif de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier les actionnaires des résultats de la gestion des avoirs.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

Le prix d'acquisition des titres acquis en une devise autre que l'euro est converti en euro sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les revenus et charges libellés en une devise autre que l'euro sont convertis sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

A la date de clôture, les actifs et passifs libellés en une devise autre que l'euro sont convertis sur base des cours de change en vigueur à cette date; les différences de change résultant de cette conversion sont incluses dans le résultat net de change de l'exercice.

Les cours de change utilisés pour la conversion des avoirs et dettes de la SICAV en devises autres que l'euro sont ceux du 31 août 2024 :

1 EUR =	1,6314	AUD	1 EUR =	1,4918	CAD	1 EUR =	0,93915	CHF
1 EUR =	7,8446	CNH	1 EUR =	7,459	DKK	1 EUR =	0,84225	GBP
1 EUR =	8,6343	HKD	1 EUR =	392,55	HUF	1 EUR =	4,01525	ILS
1 EUR =	161,17015	JPY	1 EUR =	21,7445	MXN	1 EUR =	11,7245	NOK
1 EUR =	1,7692	NZD	1 EUR =	4,275	PLN	1 EUR =	11,3355	SEK
1 EUR =	1,4428	SGD	1 EUR =	37,46305	THB	1 EUR =	37,7104	TRY
1 EUR =	1,1069	USD	1 EUR =	19,65305	ZAR			

3 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées.

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Notes aux états financiers

3 - Commission de performance

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 31/08/24 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)	Classe IC EUR - Capitalisation	LU0857959455	EUR	557,78	275.341.292,94	0,00
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501412651	EUR	11,46	88.805.778,05	0,00
				569,24		
GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)	Classe NC EUR - Capitalisation	LU0571101558	EUR	0,99	16.142,46	0,01
	Classe ID EUR - Distribution	LU0571101129	EUR	102,27	4.077.282,71	0,00
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501412909	EUR	10.765,98	6.174.807,92	0,17
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571101475	EUR	37.581,34	36.668.121,48	0,10
	Classe SC EUR - Capitalisation	LU1749433204	EUR	2.129,70	2.627.446,50	0,08
			50.580,28			
GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Total Return Bonds)	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1226626759	EUR	201.292,46	206.589.178,70	0,10
				201.292,46		
GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)	Classe IC EUR - Capitalisation	LU1501414277	EUR	75.671,76	72.400.993,32	0,10
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501414517	EUR	42.278,88	53.461.976,79	0,08
				117.950,64		
GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)	Classe EC EUR - Capitalisation	LU2486818888	EUR	1,65	154,87	1,07
	Classe E1C EUR - Capitalisation	LU2486818961	EUR	5.796,03	1.025.484,71	0,57
	Classe E2C EUR - Capitalisation	LU2486819001	EUR	1,46	154,88	0,94
	Classe E3C EUR - Capitalisation	LU2486819183	EUR	1.035,42	235.303,74	0,44
	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1611031870	EUR	90.794,72	31.981.720,92	0,28
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1611032258	EUR	297,49	478.744,11	0,06
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1611032506	EUR	105.902,47	23.117.638,34	0,46
	Classe GD EUR - Distribution	LU1611032688	EUR	17.994,51	32.610.562,86	0,06
				221.823,75		
GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION	Classe OAC EUR - Capitalisation	LU1717592692	EUR	28.032,97	144.186.106,95	0,02
	Classe SC EUR - Capitalisation	LU1717592932	EUR	6.163,54	17.337.365,18	0,04
				34.196,51		
GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1856264822	EUR	3,51	90.136,26	0,00
				3,51		
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1891750868	EUR	140.299,12	215.318.717,36	0,07
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU2550878602	EUR	108.661,03	68.841.134,35	0,16
	Classe OAC EUR - Capitalisation	LU1891751163	EUR	823,36	4.153.177,04	0,02
	Classe SC EUR - Capitalisation	LU1891751320	EUR	5.432,28	30.878.014,53	0,02
				255.215,79		

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Notes aux états financiers

3 - Commission de performance

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION	Classe EC EUR - Capitalisation	LU2486819936	USD	13.157,29	6.143.181,89	0,21
	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1897556517	USD	58.535,70	152.680.028,32	0,04
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU1897556350	USD	49.259,19	63.673.356,99	0,08
	Classe IC USD - Capitalisation	LU1897556434	USD	274,89	347.355,54	0,08
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1897556780	USD	512,59	598.384,05	0,09
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1897556608	USD	48.482,70	64.250.298,42	0,08
					170.222,36	
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)	Classe IC EUR - Capitalisation	LU2527589415	EUR	288,25	30.120.064,15	0,00
	Classe NC EUR - Capitalisation	LU2527589688	EUR	1.208,10	1.968.122,87	0,06
	Classe ND EUR - Distribution	LU2527589761	EUR	64,37	138.548,49	0,05
					1.560,72	
GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5	Classe GD EUR - Distribution	LU2695021696	EUR	24.942,56	12.121.693,96	0,21
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU2695021423	EUR	1,97	1.010,30	0,19
	Classe NC EUR - Capitalisation	LU2695021340	EUR	1,75	1.009,65	0,17
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU2695020961	EUR	1,91	1.010,11	0,19
	Classe SC EUR - Capitalisation	LU2695022405	EUR	55.017,46	24.526.867,42	0,22
					79.965,65	

La prochaine période d'observation des performances se terminera le 28 février 2025.

4 - Structure Maître-Nourricier

Le **compartiment GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)** (le « Compartiment-Nourricier ») est un compartiment nourricier selon l'article 77 de la loi modifiée de 2010. Les compartiments nourriciers doivent investir au moins 85% de leurs actifs dans les fonds maîtres. Ce Compartiment est un Compartiment nourricier de l'OPCVM GROUPAMA AVENIR EURO (le « Fonds-Maître »). Il n'investira que dans la part de capitalisation « O » du Fonds-Maître.

Le **compartiment GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)** est un compartiment nourricier de l'OPCVM GROUPAMA AXIOM LEGACY. Les actifs du Compartiment GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy) sont composés à au moins 85% et en permanence de parts « O » du FCP GROUPAMA AXIOM LEGACY, et, à titre accessoire, de liquidités.

Le prospectus, les rapports annuels et semi-annuels des deux Fonds-Maîtres, ainsi que les informations concernant ces derniers sont disponibles sur le site internet www.groupama-am.fr ou sur simple demande en adressant un courrier au siège social Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque F-75008 Paris.

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Notes aux états financiers

5 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 31 août 2024 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
GROUPAMA AVENIR EUROPE	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501411687	EUR	7,42	06/08/24	09/08/24
	Classe GD EUR - Distribution	LU0675297153	EUR	23,39	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501412651	EUR	33,84	06/08/24	09/08/24
	Classe GD EUR - Distribution	LU0987164919	EUR	38,34	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)	Classe ID EUR - Distribution	LU0571101129	EUR	48,60	06/08/24	09/08/24
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501412909	EUR	44,53	06/08/24	09/08/24
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571101475	EUR	35,50	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME	Classe ND EUR - Distribution	LU2473700214	EUR	1,68	06/08/24	09/08/24
	Classe ID EUR - Distribution	LU0857959968	EUR	23,73	06/08/24	09/08/24
	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501413113	EUR	16,80	06/08/24	09/08/24
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571101988	EUR	24,62	06/08/24	09/08/24
	Classe RD EUR - Distribution	LU2473700305	EUR	1,94	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA NEW DEAL EUROPE	Classe GD EUR - Distribution	LU0987164323	EUR	17,34	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Global Bonds)	Classe OAD EUR - Distribution	LU1501414517	EUR	21,32	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)	Classe OAD EUR - Distribution	LU1611032506	EUR	7,70	06/08/24	09/08/24
	Classe GD EUR - Distribution	LU1611032688	EUR	12,05	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION	Classe GD EUR - Distribution	LU1717592775	EUR	4,84	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)	Classe GD EUR - Distribution	LU1856265472	EUR	0,11	06/08/24	09/08/24
	Classe VD EUR - Distribution	LU2293580655	EUR	7,37	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS	Classe GD EUR - Distribution	LU1891751247	EUR	14,88	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION	Classe OSD EUR - Distribution	LU2679896212	EUR	0,22	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)	Classe GD EUR - Distribution	LU2023296085	EUR	27,37	06/08/24	09/08/24
	Classe SD EUR - Distribution	LU2023296671	EUR	5,36	06/08/24	09/08/24
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)	Classe GD EUR - Distribution	LU2527589332	EUR	33,72	06/08/24	09/08/24
	Classe ND EUR - Distribution	LU2527589761	EUR	3,12	06/08/24	09/08/24
	Classe RD EUR - Distribution	LU2527589928	EUR	2,26	06/08/24	09/08/24

6 - Mécanisme de "Swing pricing"

Dans certains cas, les souscriptions, rachats et conversions au sein d'un Compartiment peuvent avoir un impact négatif sur la valeur nette d'inventaire par action. Lorsque les souscriptions, rachats et conversions au sein d'un Compartiment entraînent l'obligation pour le Compartiment en question d'acheter et/ou de vendre des actifs sous-jacents, la valeur de ces actifs peut être affectée par les écarts entre offre et demande, les coûts de transactions ainsi que par certaines dépenses y afférentes telles que frais de transactions, frais de courtage et taxes. Cette opération est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur nette d'inventaire par action; on parle alors de «dilution» des actionnaires. Dans le but de protéger les investisseurs existants ou restants contre les effets potentiels de dilution, la SICAV a la possibilité d'appliquer la méthode du swing pricing, telle que décrite ci-dessous.

La méthode du swing pricing permet d'ajuster la valeur nette d'inventaire par action à l'aide d'un swing factor, c'est-à-dire grâce à un pourcentage donné, fixé par le Conseil d'Administration pour chaque Compartiment. Ce swing factor représente ainsi une estimation des écarts entre offre et demande d'actifs dans lesquels le Compartiment investit ainsi qu'une estimation des différents coûts d'opérations, taxes et dépenses y afférentes contractés par le Compartiment lors de l'achat et/ou de la vente des actifs sous-jacents. En règle générale, le swing factor ne dépassera pas 2% de la valeur nette d'inventaire par action, à moins qu'il n'en soit stipulé autrement au sein des fiches des Compartiments. Un rapport périodique sera émis dans le but de vérifier la pertinence du «swing factor» par rapport aux conditions du marché.

GROUPAMA FUND (précédemment G FUND)

Notes aux états financiers

6 - Mécanisme de "Swing pricing"

Le Conseil d'Administration détermine s'il convient d'adopter un swing partiel ou un swing complet. Dans le cas d'un swing partiel, la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la hausse ou à la baisse lorsque les souscriptions ou rachats nets excèdent un certain seuil tel que déterminé par le Conseil d'Administration pour chaque Compartiment (le « Seuil de Swing »). Dans le cas d'un swing complet, aucun Seuil de Swing ne sera appliqué. Le swing factor aura les effets suivants sur les souscriptions et rachats :

1) Lorsque, pour un Jour d'Evaluation donné, un Compartiment se trouve dans une situation de souscriptions nettes (i.e. en termes de valeur, les souscriptions sont supérieures aux rachats) (au-dessus du Seuil de Swing, le cas échéant), la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la hausse à l'aide du swing factor; et

2) Lorsque, pour un Jour d'Evaluation donné, un Compartiment se trouve dans une situation de rachats nets (i.e. en termes de valeur, les rachats sont supérieurs aux souscriptions) (au-dessus du Seuil de Swing, le cas échéant), la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la baisse à l'aide du swing factor.

Lors de l'application de la méthode du swing pricing, la volatilité de la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment est susceptible de ne pas refléter la véritable performance du portefeuille (et ainsi, le cas échéant, ne pas s'écarter de l'indice de référence du Compartiment). Le cas échéant, la Commission de performance sera facturée sur la base de la valeur nette d'inventaire habituelle du Compartiment.

Le Conseil d'Administration a mis en place le swing pricing pour les compartiments ci-dessous :

GROUPAMA AVENIR EUROPE*
GROUPAMA AVENIR EURO FEEDER (précédemment Avenir Euro)
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY (précédemment Total Return All Cap Europe)*
GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE (précédemment European Convertible Bonds)*
GROUPAMA EURO HIGH YIELD (précédemment Euro High Yield Bonds)*
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME*
GROUPAMA NEW DEAL EUROPE*
GROUPAMA DYNAMIC BOND (précédemment Global Bonds)*
GROUPAMA GLOBAL BOND (précédemment Avenir Small Cap)*
GROUPAMA AVENIR PME EUROPE (précédemment Avenir Small Cap)*
GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION*
GROUPAMA AXIOM LEGACY FEEDER (précédemment Legacy)
GROUPAMA GLOBAL CONVERTIBLE (précédemment Global Convertible Bonds)*
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS*
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION*
GROUPAMA CORPORATE HYBRID (précédemment Hybrid Corporate Bonds)*
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028 (précédemment High Yield Maturity 2028)*
GROUPAMA HIGH YIELD MATURITY 5*

* Le compartiment a appliqué le swing durant la période.

A la date de clôture, le mécanisme du swing pricing n'a été appliqué sur aucune Valeur Nette d'Inventaire.

7 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres de chaque compartiment au cours de la période sous revue est disponible gratuitement au siège social de la SICAV.

8 - Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La SICAV n'investit dans aucun instrument financier concerné par SFTR.