



29/09/2023

GROUPAMA FUND GENERATIONS

A French SICAV fund
(with 4 sub-funds)

ANNUAL REPORT

This report presents the consolidated financial statements of the GROUPAMA FUND GENERATIONS umbrella fund at 29 September 2023 and the activity of its sub-funds over the fiscal year.

CONTENTS

1. Statutory auditor's certification	5
2. GROUPAMA FUND GENERATIONS consolidated financial statements	7
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund	12
3. Changes during the year	13
4. Investment management report	15
5. Regulatory information	18
6. Financial statements	25
7. Appendices	56
Fund characteristics	57
SFDR Information	78
G FUND GLOBAL GREEN BONDS sub-fund	90
8. Changes during the year	91
9. Investment management report	93
10. Regulatory information	98

11. Financial statements	106
12. Appendices	135
Fund characteristics	136
SFDR Information	160
G FUND CREDIT EURO ISR sub-fund	170
13. Changes during the year	171
14. Investment management report	173
15. Regulatory information	176
16. Financial statements	184
17. Appendices	223
Fund characteristics	224
SFDR Information	263
G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-fund	274
18. Changes during the year	275
19. Investment management report	277
20. Regulatory information	279
21. Financial statements	285

22. Appendices	310
Fund characteristics	311
SFDR Information	326

I. AUDITOR'S CERTIFICATION

I. AUDITOR'S CERTIFICATION



Groupama Fund Generations

For the year ended 29 September 2023

Statutory Auditor's Report on the Annual Accounts

To the shareholders of the Groupama Fund Generations fund,

Our opinion

In fulfilment of the task with which we were entrusted by your board of directors, we have audited the annual accounts of the SICAV investment fund Groupama Fund Generations for the year ended 29 September 2023, as appended hereto.

We certify that in our opinion, the annual accounts give, in accordance with the accounting principles and standards generally accepted in France, a true and fair view of the fund's assets, liabilities and financial position at the end of the past fiscal year, and of the results of its operations during that year.

Basis of our opinion

■ Audit standards

We conducted our audit in accordance with the professional standards that are observed in France. We believe that the audit evidence we have collected was sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under these standards are described in the section of this report entitled "Statutory auditor's responsibilities with regard to the auditing of the annual financial statements".

■ Independence

We have conducted our audit engagement in accordance with the rules on auditor independence set forth in the French code of commerce and the code of conduct for certified statutory auditors in France, over the period from 1 October 2022 until the date of issuance of this report.



Justification of our assessments

Pursuant to Articles L. 823-9 and R. 823-7 of the French code of commerce, which concern the justification of our assessments, we hereby inform you that in our professional judgment the most material assessments we have made concern the appropriateness of the accounting principles observed, particularly in respect of the financial instruments in the fund's portfolio, and the consistency of the overall presentation of the financial statements with the chart of accounts for undertakings in the collective investment of transferable securities.

These assessments are to be understood within the context of the auditing of the financial statements taken as a whole and of the formation of our opinion as expressed above. We do not express an opinion on any isolated aspect of these financial statements.

Specific verifications

We have also performed the specific verifications required by the applicable laws and regulations, in accordance with the professional standards observed in France.

■ Information provided in the fund's management report and in other documents provided to shareholders pertaining to the fund's financial position and annual financial statements

We have no comments regarding the fair presentation or consistency with the annual accounts of the information provided in the board of director's management report and in other documents provided to the shareholders and pertaining to the fund's financial situation and annual accounts.

■ Information on corporate governance

We certify that the section of the board of director's management report contains the information that is required under Article L. 225-37-4 of the French code of commerce.

The responsibilities of management and governance bodies in respect of the annual accounts

The company's management is responsible for preparing annual accounts that provide a true and fair view in accordance with French accounting rules and principles, and for implementing the internal control it believes is necessary to prepare annual accounts that are free of material misstatements, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the company's management is responsible for assessing the fund's ability to operate as a going concern, to provide any relevant information in relation to this ability, and to apply the going-concern principle for accounting purposes, unless it intends to liquidate or otherwise terminate the fund.

The board of directors has approved the annual accounts.



The statutory auditor's responsibilities in auditing the annual financial statements

It is our responsibility to prepare a report on the annual financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance that the annual financial statements taken as a whole are free of material misstatement. Although reasonable assurance is a high level of assurance, it does not guarantee that an audit that is conducted in compliance with professional standards will ensure that all material misstatements are detected. A misstatement may result from fraud or human error and is considered to be material when it is reasonable to expect that, either individually or in combination with one or more other misstatements, it may affect the economic decisions taken by users of the annual financial statements on the basis of these statements.

Pursuant to Article L. 823-10-1 of the French code of commerce, our audit engagement does not consist in assuring the viability of your fund or the quality of its management.

In conducting an audit pursuant to the professional standards that are observed in France, statutory auditors must exercise their professional judgment throughout the audit. They must also:

- ▶ Identify and assess any risk that the annual financial statements may comprise a material misstatement, whether due to fraud or error, determine and implement audit procedures to address such risk, and obtain sufficient appropriate evidence on which to base their opinion. There is a higher risk of not detecting a material misstatement that is the result of fraud rather than error, since fraud may involve collusion, falsification, a deliberate omission, misrepresentation or evasion of internal control;
- ▶ Obtain information on the aspects of internal control system that are relevant for the audit so that appropriate audit procedures may be determined, and not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of this internal control.
- ▶ Assess the appropriateness of the accounting methods selected and the reasonableness of management's accounting estimates, and assess any related information provided in the annual financial statements;
- ▶ Determine whether management's use of the going-concern principle is appropriate and, depending on the evidence obtained, whether there is significant uncertainty as to any events or situations that may substantially compromise the fund's ability to continue to operate. This assessment must be based on the evidence obtained up to the date of the auditor's report, it being understood however that subsequent events or situations may compromise the fund's ability to continue as a going concern. If the auditor concludes that there is such a significant uncertainty, the auditor has an obligation to draw the attention of the readers of the auditor's report to the information in the annual financial statements that concerns this uncertainty or, if this information is insufficient or is not deemed pertinent, the auditor must issue a modified opinion or a disclaimer of opinion;
- ▶ Assess the overall presentation of the annual financial statements and determine whether they provide a true and fair view of the underlying transactions and events.



Paris-La Défense, 21 December 2023

The statutory auditor
ERNST & YOUNG et Autres

**JUSSEF
UJANOUI**

Digitally signed by YOUSSEF
BOUJANOUI
DN: cn=YOUSSEF BOUJANOUI,
c=FR, o=EY et ASSOCIES
ou=0002 817723687,
email=youssef.boujanoui@
Date: 2023.12.21 17:06:54

Youssef Boujanoui



Groupama Fund Generations

For the annual general meeting called to approve the annual accounts for the year ended 29 September 2023

Statutory Auditor's Report on related party agreements

To the shareholders of the Groupama Fund Generations fund,

In our capacity as your company's statutory auditor, we present below our report on related party agreements.

We are required to inform you, on the basis of the information with which we have been provided, about the main terms and conditions of the agreements that have been disclosed to us or which were brought to light in the course of our engagement, and the reasons used to justify the utility of these agreements for the company, without however commenting on their utility or justification and without determining whether other such agreements exist. It is your responsibility, in accordance with Article R. 225-31 of the French code of commerce, to determine whether or not these agreements were in the company's interest and should or should not be approved.

We are also required, pursuant to Article R. 225-31 of the French code de commerce, to inform you of the performance during the past fiscal year of any agreements that had previously been approved by a general meeting of shareholders.

For this purpose, we have performed the procedures we felt were necessary in accordance with the relevant rules and recommendations of the Compagnie nationale des commissaires aux comptes.

Agreements subject to the approval of the shareholders meeting

We have been informed of no related party agreement that was approved and entered into during the past fiscal year that needs to be submitted to the approval of a general meeting of shareholders pursuant to the provisions of Article L. 225-38 of the French code de commerce.



Agreements that have already been approved by the shareholders meeting

We have been informed of no related party agreement that was approved and entered into during the past fiscal year that needs to be submitted to the approval of a general meeting of shareholders pursuant to the provisions of Article L. 225-38 of the French code de commerce.

Paris-La Défense, 21 December 2023

The statutory auditor
ERNST & YOUNG et Autres

**YOUSSEF
BOUJANOUI**

Digitally signed by YOUSSEF
BOUJANOUI
DN: cn=YOUSSEF BOUJANOUI,
c=FR, o=EY et ASSOCIES
ou=0002 817723687,
email=youssef.boujanoui@ey.com
Date: 2023.12.21 17:05:42

Youssef Boujanoui

2. GROUPAMA FUND GENERATIONS CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET AT 29/09/2023 (in EUR)

ASSETS

	29/09/2023	30/09/2022
NET FIXED ASSETS		
DEPOSITS		
FINANCIAL INSTRUMENTS	725,331,984.98	492,787,899.24
MASTER FUND		
Equities and equivalent securities	129,563,057.13	38,268,806.71
Traded on a regulated or equivalent market	129,563,057.13	38,268,806.71
Not traded on a regulated or equivalent market		
Bonds and equivalent securities	575,845,515.17	437,527,735.43
Traded on a regulated or equivalent market	575,845,515.17	437,527,735.43
Not traded on a regulated or equivalent market		
Debt securities		
Traded on a regulated or equivalent market		
Negotiable debt securities (TCN)		
Other debt securities		
Not traded on a regulated or equivalent market		
Collective investment undertakings	19,433,787.68	16,309,987.10
French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries	19,433,787.68	16,309,987.10
Other investment funds intended for retail investors and equivalent funds in other EU member states		
French general funds for professional investors, equivalent funds in other EU member states and listed securitisation entities		
Other French funds for professional investors, equivalent funds in other EU countries, and unlisted securitisation entities		
Other non-European undertakings		
Securities financing transactions		
Receivables on securities received under repo agreements		
Receivables on securities lent		
Securities borrowed		
Securities provided under repo agreements		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	489,625.00	681,370.00
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	489,625.00	681,370.00
Other transactions		
Other financial instruments		
RECEIVABLES	26,417,894.10	23,770,994.84
Forward exchange contracts	23,230,109.69	19,027,855.26
Other	3,187,784.41	4,743,139.58
FINANCIAL ACCOUNTS	2,951,738.92	7,963,000.85
Cash and cash equivalents	2,951,738.92	7,963,000.85
TOTAL ASSETS	754,701,618.00	524,521,894.93

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

	29/09/2023	30/09/2022
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	746,562,888.75	511,916,495.43
Prior undistributed net capital gains and losses (a)	30.80	384,964.85
Retained earnings (a)	200,140.92	260,964.53
Net capital gain/loss for the period (a, b)	-36,862,864.99	-13,819,016.32
Net income for the year (a,b)	11,732,949.67	4,281,432.88
TOTAL SHARHOLDERS' EQUITY *	721,633,145.15	503,024,841.37
<i>* Amount representative of net assets</i>		
FINANCIAL INSTRUMENTS	805,899.04	681,370.12
Disposals of financial instruments		
Securities financing transactions		
Payables on securities provided under repo agreements		
Payables on borrowed securities		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	805,899.04	681,370.12
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	489,625.00	681,370.12
Other transactions	316,274.04	
PAYABLES	31,946,232.24	19,764,129.11
Forward exchange contracts	23,108,222.63	19,171,689.26
Other	8,838,009.61	592,439.85
FINANCIAL ACCOUNTS	316,341.57	1,051,554.33
Bank overdrafts	316,341.57	1,051,554.33
Borrowings		
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	754,701,618.00	524,521,894.93

(a) Including accrual accounts

(b) Less interim distributions paid during the year

OFF BALANCE SHEET ITEMS AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
HEDGING TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Futures contracts		
EURO SCHATZ 1222		1,714,640.00
EURO BOBL 1222		2,634,500.00
FGBL BUND 10A 1222		8,724,870.00
XEUR FGBX BUX 1222		1,466,400.00
EURO BUND 1223	1,929,600.00	
EURO BOBL 1223	25,465,000.00	
XEUR FGBX BUX 1223	1,223,600.00	
EURO SCHATZ 1223	28,347,300.00	
Commitments on over-the-counter markets		
Credit default swaps		
ITRAXX EUR XOVER S39	6,800,000.00	
Other commitments		
OTHER TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Futures contracts		
XEUR FBTP BTP 1222		223,960.00
FGBL BUND 10A 1222		5,955,070.00
EURO BUND 1223	16,594,560.00	
EURO SCHATZ 1223	1,049,900.00	
Commitments on over-the-counter markets		
Other commitments		

INCOME STATEMENT AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
Financial income		
From bank deposits and financial accounts	56,237.64	1,234.79
From equities and equivalent securities	1,743,601.86	675,514.23
From bonds and equivalent securities	13,406,002.05	7,524,250.82
From other debt securities		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
Other financial income		
TOTAL (1)	15,205,841.55	8,200,999.84
Financial expenses		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
From debt	5,040.47	26,475.29
Other financial expenses		
TOTAL (2)	5,040.47	26,475.29
NET FINANCIAL INCOME (1 - 2)	15,200,801.08	8,174,524.55
Other income (3)		
Management expenses and depreciation / amortisation (4)	4,292,994.66	3,243,322.36
NET INCOME FOR THE YEAR (Art. L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	10,907,806.42	4,931,202.19
Net income accruals for the year (5)	825,143.25	-627,070.95
Interim income distributions for the year (6)		22,698.36
TOTAL INCOME (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	11,732,949.67	4,281,432.88

ACCOUNTING RULES AND METHODS

The annual accounts are presented in accordance with ANC Regulation No. 2014-01, as amended.

The following general accounting principles are observed:

- true and fair view, comparability, on-going concern
- compliance and fairness
- conservatism
- consistency of accounting methods.

Interest on fixed-income securities is recognised on a cash basis.

The recognition of purchases and sales of securities does not include fees and charges. The portfolio's accounting currency is the euro.

GROUPAMA FUND GENERATIONS is a French SICAV umbrella fund that includes the following four sub-funds:

- G FUND FUTURE FOR GENERATIONS
- G FUND GLOBAL GREEN BONDS
- G FUND CREDIT EURO ISR
- G FUND HEALTH AND WELLNESS

The consolidated annual accounts are presented in euros.

As there are no inter-fund holdings, no assets or liabilities were restated.

- Accounting rules and methods (*)
- Additional information (*)

(*) Refer to the information provided for each sub-fund.

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

3. CHANGES DURING THE YEAR

17 November 2022

A new sub-fund was created

- Name: **G FUND HEALTH AND WELLNESS**
- A sub-fund of the GROUPAMA FUND GENERATIONS SICAV fund
- Investment universe: companies listed on developed country equity markets that make a positive contribution to Sustainable Development Goal 3 "Health and Well-being" ou 9 "Innovation "
- ESG: Article 9 SFDR
- Investment in CIU: limited to 10% of net assets.

1 December 2022

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Prospectus was amended in accordance with SFDR regulations: SFDR Article 9 appendix was added

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS, G FUND GLOBAL GREEN BONDS and G FUND CREDIT EURO ISR sub-funds:

- Ongoing charges in KIIDs were updated after the closing of the fiscal year at end-September 2022.

30 December 2022

For all sub-funds:

- Compliance with the European PRIIPS Regulation and introduction of the PRIIPS KID which replaces the KIID.

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R unit classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the I, N and R unit classes.
- The SFDR classification was changed from Article 9 to Article 8.

G FUND CREDIT EURO ISR sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the F, M, NC and ID unit classes.
- Exclusion of cash and cash equivalents (including money-market funds) from the ESG rating coverage and monitoring ratio.

G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS, G FUND CREDIT EURO ISR and G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-funds:

- Compliance with level 2 of the SFDR Regulation and implementation of the SFDR appendix for these three sub-funds.

18 August 2023

Changes to the GROUPAMA FUND GENERATIONS sub-funds:

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS FG

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- Equity-subscription warrants and bank-issued warrants were added to the derivatives table.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2

G FUND CREDIT EURO ISR

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- An OA share class (FR001400JWC0) was created for the Oxygène range of funds, with performance fees of 10% above the benchmark index (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OS).
- The name of the O share class was changed to OS.

G FUND HEALTH AND WELLNESS

- An OS share class (FR001400JWD8) was created for the Opale range of funds, with no performance fee (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OA).
- The name of the O share class was changed to OA (this share class retains its performance fee). More information on these share classes is provided in the prospectus.
- Redemption gates and swing pricing were implemented.

For all sub-funds: SFDR appendices were amended to comply with regulations.

12 October 2023

- The G Fund Credit Euro ISR sub-fund absorbed the Groupama Crédit Euro fund.

4. INVESTMENT MANAGEMENT REPORT

Financial markets

The last quarter of 2022 was marked by renewed optimism in financial markets. US inflation figures and economic indicators for December revived expectations that central banks would adopt a more accommodating stance and the belief that both inflation and interest rates had peaked, while the confirmation that China would end its zero-Covid policy improved visibility on the country's growth prospects. Investors were regaining their appetite for risk when 2023 got underway, in light of the acceleration of growth, the fall of natural gas prices in Europe which pushed back the threat of inflation, China's rapid reopening of its economy, and the resilience of US consumer spending. However, their optimism was brutally crushed in March, with the collapse of Silicon Valley Bank in the US and Credit Suisse's subsequent problems in Europe. As a result, bonds rallied, volatility soared and equities were hit hard, particularly in Europe where banks are more exposed to the economy and equity markets compared to their US counterparts. These concerns proved to be short-lived, as risk assets quickly recovered once the crisis was brought under control and investors were reassured by the banking sector's solid fundamentals. Equity markets remained buoyant up until August 2023, as the marked acceleration of US economic growth reduced the threat of recession and investors became excited about the prospects for AI, which boosted the share prices of the major tech stocks. From mid-August onwards, the buoyant economy started to weigh on both equity and fixed-income markets. Inflation continued to accelerate, forcing central banks to maintain their hawkish rhetoric, as evidenced by Jerome Powell's speech at Jackson Hole.

Although the fiscal year ended on a down note, the fact remains that the economy's resilience and solid corporate earnings enabled equity markets to make a strong comeback over the period under review; from 30/9/2022 to 30/9/2023 (MSCI Europe +16.1%, S&P +19.6%, Nasdaq +34.1%, Nikkei +22.8% and MSCI Asia ex-Japon +8.4%). The absolute return of the Barclays Euro Agg Corporate index was -0.6% and was negatively impacted by sharply increasing yields over the period, which saw US 10Y Treasuries rise from 3.83% to 4.57% and German 10Y yields increase from 2.11% to 2.84%.

Allocation

At the start of the last quarter of 2022, we increased our portfolio's equity weighting from 26% to 28%, while maintaining a prudent bias relative to the equity pivot of 30%, and a significant liquidity bucket of over 5% invested in short-term credit. In December, the target allocation to equities was increased to 50% while allocation to credit was lowered from 70% to 50%, to achieve a balanced portfolio between equities and credit that is more consistent with a more inflationary environment. As a result, exposure to equities has increased from 28% to 47%, while exposure to credit has fallen from 62% to 47%. We maintained a prudent stance, however, with regard to our pivot of 50% equities and 50% credit. A significant amount of liquidity remained invested in short-term credit, and to a lesser extent in money-market instruments, to take advantage of newly attractive interest rates. The allocation was relatively cautious throughout 2023, ranging from 45% to 48% for equities and from 47% to 50% for credit, with a pivot of 50% equities/50% credit. We maintained a liquidity bucket of 6% to give us some flexibility in this relatively unstable market environment. From February onwards, we hedged interest-rate risk by buying and selling Bund contracts. We adjusted this hedging in accordance with interest rate movements and our economic outlook, with short exposure from February to March, and long exposure in April and up until the beginning of September. Lastly, in early September we sold euros to buy USD to hedge against the risk of economic recovery in the United States) and slower growth in Europe, and to increase the portfolio's defensive positioning to counter a potential increase in risk aversion, as USD are likely to benefit in either of these two scenarios.

Equities

For our equities portfolio, we use a combination of financial analysis and ESG criteria to select companies that promote best practices within the scopes of our investment themes. We therefore look for companies that effectively address the main challenges of the Environment, Health and Sustainable Consumption.

In our search for new investment themes and ideas we tend to prefer growth and blue-chip stocks over the medium to long term and niche players in environmental services and new social trends that observe high standards of corporate governance. Throughout the year, the inclusion of more global equities in our portfolio led us to diversify our strategy by tapping into the universe of equities corresponding to our themes. For example, we took a position in Ajinomoto—a leading Japanese agri-food company specialising in amino acids, which play a key role in resolving dietary and health issues associated with poor eating habits and ageing—and in Canadian Pacific Railway, which is making rail a viable alternative to road transport for freight between Canada, the USA and Mexico. Other purchases were made in United Rentals, which leases industrial equipment, and in the medical innovation sector in the United States, via Boston Scientific, Hologic, Ionis, Merck & Co and Regeneron. In the Health sector, Eli Lilly was purchased to take

advantage of its strong position in the treatment of Alzheimer's disease and obesity. We also took advantage of the Inflation Reduction Act to gain exposure to US manufacturers, such as Hubbell (electrical equipment) and Roper (materials analysis and various industrial technology products). We also took positions in Palo Alto, a world leader in cybersecurity that contributes positively to SDG 9, and Xylem, a US maker of water treatment pumps and smart controllers with innovative solutions for eliminating PFAS from drinking water supplies, which contributes positively to SDGs 12 and 9.

Credit

For our credit portfolio, we adopted a carry strategy throughout the year. This strategy consisted in reducing exposure to rising interest rates by limiting exposure to the short and intermediate segments of the yield curve. Although most issuers were investment grade, this strategy was optimised by diversifying into the HY segment, via such issuers as Faurecia, Nexi and Valeo. We have increased our exposure to hybrid corporate bonds, such as those of Telefonica and Vodafone.

Some of our main purchases were Orange, Véolia and Iberdrola, which has a strong presence in renewable energy. These issuers also reflect our overweight exposure to the most defensive sectors, such as utilities and telecoms. Despite the bankruptcy of Crédit Suisse, we maintained our investments in the debt of French market leaders, but did not add to these positions. Lastly, in September, when the primary credit market reopened, we took advantage of attractive premiums to purchase Legrand and Continental, two rare issuers. A few maturity extension trades were also made in response to the sharp rise in interest rates and the reconstitution of an attractive spread on certain issues.

Over the fiscal year from 09/30/2021 to 09/29/2022, the G FUND FUTURE FOR GENERATIONS share classes posted the following returns (the fund has no benchmark):

EI share class: 7.24%
G share class 8.56%
MC share class: 8.00%
NC share class: 7.25%

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Main movements in the portfolio during the period

Holdings	Movements (in the 'base currency')	
	Purchases	Sales
GROUPAMA MONETAIRE IC	69,138,037.50	66,362,840.17
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	4,624,960.80	4,661,756.36
GROUPAMA CREDIT EURO CT		5,759,030.84
PROCTER & GAMBLE CO	4,340,121.87	
CATERPILLAR INC	4,278,004.23	
UNITED RENTALS INC	3,338,801.74	923,809.25
AKAMAI TECHNOLOGIES	4,025,763.51	
JPMORGAN CHASE & CO	3,542,277.26	287,266.00
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	2,753,037.29	1,020,384.11
JYSKE BANK DNK 5.5% 16-11-27	1,811,162.59	1,892,303.59

5. REGULATORY INFORMATION

EFFICIENT PORTFOLIO MANAGEMENT TECHNIQUES AND DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

a) Exposure from the use of efficient portfolio management techniques and derivative financial instruments

- **Exposure from using efficient management techniques:**

- o Securities lending:
- o Securities borrowing:
- o Reverse repurchase agreements:
- o Repurchase agreements:

- **Exposure to underlying assets via derivatives: 33,236,826.82**

- o Currency forwards: 16,642,266.82
- o Futures: 16,594,560.00
- o Options:
- o Swaps:

b) Counterparties to efficient portfolio management techniques and derivatives transactions

Efficient management techniques	Derivative financial instruments (*)
	J.P.MORGAN AG FRANCFORT

(*) Excluding listed derivatives.

c) Collateral received to mitigate the fund's counterparty risk

Types of instrument	Amount in the portfolio currency
<p>Efficient management techniques</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash (*) <p style="text-align: right;">Total</p>	
<p>Derivative financial instruments</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash <p style="text-align: right;">Total</p>	

(*) The Cash account also includes cash obtained under repurchase agreements.

d) Income from efficient management techniques and associated operating expenses

Income and operating expenses	Amount in the portfolio currency
<ul style="list-style-type: none"> . SFT income (*) . Other income <p style="text-align: right;">Total income</p>	
<ul style="list-style-type: none"> . Direct operating expenses . Indirect operating expenses . Other expenses <p style="text-align: right;">Total expenses</p>	

(*) Income from securities lending and reverse repurchase agreements.

DISCLOSURE OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF THE REUSE OF FINANCIAL INSTRUMENTS PURSUANT TO SFTR REGULATIONS, IN THE FUND'S BASE CURRENCY (EUR).

During the period the fund engaged in no transactions that are subject to SFTR regulations.

BROKER AND TRANSACTION FEES

Pursuant to Article 322-41 of the General Regulations of the French financial market authority (the AMF) on the rules of good conduct for third-party portfolio management, we inform you that the fund pays fees on the transactions on the financial instruments in its portfolio.

These fees consist of:

- broker fees, which are paid to the intermediary that executes the order.
- account transaction fees, which the management company does not receive.

These fees are not audited by the Statutory Auditor.

FINANCIAL INTERMEDIARIES

The intermediaries which the Investment Strategy Department uses for each major asset class are monitored every six months by the Broker Committee. The meetings of this committee are attended by the fund managers, financial analysts and middle-office staff.

At each meeting, the list of approved intermediaries is updated and a trading limit (a percentage of assets under management) is set for each intermediary.

This list is updated by voting on a selection of criteria, each of which is weighted by the committee. Each person's vote on each criterion is attributed the weight decided by the committee. A report on the committee's decisions is drafted and distributed.

In the interim between two Broker Committee meetings, a new intermediary may be used for a specific transaction, provided that this intermediary is expressly approved by the Head of Management Strategies.

This intermediary may or may not be validated at the next Broker Committee meeting. Each month, fund managers are provided with an updated table that shows the amount of business done with each intermediary relative to the percentage limit.

If a limit is exceeded, the fund manager will receive an instruction to reduce business with the intermediary back below the limit.

The above controls are used for level-three monitoring of compliance with the code of conduct.

INTERMEDIATION FEES

Each year Groupama Asset Management reports on the intermediation fees it paid the previous year. This document is available on its website at www.groupama-am.fr.

VOTING POLICY

The policy on voting at general shareholder meetings may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

A report on the exercise of the management company's voting rights at general shareholder meetings is prepared within four months after the end of its fiscal year. This report may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

FINANCIAL INSTRUMENTS IN THE FUND'S PORTFOLIO ISSUED BY A GROUP SERVICE PROVIDER OR ENTITY

In accordance with the AMF's General Regulations, we inform you that the portfolio holds 1,988,172.85 euros in BONDS and 11,278,989.59 euros in collective investment undertakings (CIU) of the GROUPAMA group.

INFORMATION ON ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE CRITERIA (ESG)

Information regarding ESG criteria is available on the group's website at <http://www.groupama-am.fr> and in the fund's annual reports as of 31/12/2012.

THE SFDR AND TAXONOMY REGULATIONS

Article 9

Pursuant to Article 58 of the SFDR Level 2 Delegated Regulation, information on the achievement of the financial product's sustainable investment objective has been appended to this report.

METHOD FOR DETERMINING OVERALL RISK EXPOSURE

The commitment method is used to determine the fund's overall risk exposure to financial contracts.

DISTRIBUTED INCOME THAT IS ELIGIBLE FOR THE 40% TAX ALLOWANCE

Pursuant to Article 41 sexdecies H of the French general tax code, income from distributing unit classes is subject to a 40% tax allowance.

In accordance with Article L233-6 of the French Commercial Code and of Article 223-12, 223-12-1 RG :

The crossing of the applicable regulatory thresholds, and the reporting of a company's acquisition of 1/20, 1/10, 1/5, 1/3 or 1/2 of another company's share capital or voting rights.

REMUNERATION

Groupama AM's Remuneration Policy

I – Qualitative information

I.1. Background information

Groupama Asset Management was approved as an AIFM by the AMF on 10 June 2014 and updated its Remuneration Policy beforehand to bring it into line with the requirements of the AIFM Directive. In early 2017, Groupama AM also aligned its Remuneration Policy with the UCITS 5 Directive and it was approved by the AMF on 7 April 2017. More recently, this Policy has integrated the obligations to take into account sustainability risks and MIFID II obligations. On 31 December 2022, Groupama Asset Management managed 93.5 billion euros of assets, of which AIF accounted for 17%, UCITS for 31% and investment mandates for 52%.

Groupama Asset Management has drawn up a list of Identified Staff, i.e. employees who are considered to be "risk takers" in accordance with the AMF's guidelines. This list includes primarily the following:

- The members of the Management Board
- The head of Internal Auditing
- The heads of Compliance and Internal Control
- The heads of the Management Strategy teams
- Fund managers and management assistants
- The Chief Economist
- The head of Financial Engineering
- The head of the trading desk and traders
- The head of Sales and the sales teams
- The heads of the following support functions:
 - Operations
 - Sales/Marketing
 - Marketing
 - IT

For many years, Groupama Asset Management's remuneration structure has applied equally to all staff members. There are three levels of remuneration:

- Fixed salary
- Individual variable remuneration
- Collective variable remuneration (bonuses and profit-sharing).

Every year, Groupama Asset Management compares the various components of its employees' remunerations with market standards to make sure they are competitive and well balanced. It checks in particular that the fixed component of remuneration is a sufficiently high proportion of the total remuneration.

I.2. Remuneration components

I.2.1. Fixed salary

The fixed component of an employee's remuneration is determined when the employee is hired on the basis of the employee's position and responsibilities and the remuneration paid in the market for people in equivalent positions. It is reviewed annually or when the employee assumes a new position, and may be increased at this time.

1.2.2. Individual variable remuneration

Individual variable remuneration depends on the employee's job and level of responsibility. It is not systematically granted, is highly flexible and is based on a formally documented evaluation during the annual performance review interview. This evaluation is designed to measure:

- to what extent the quantitative, qualitative and possibly managerial objectives set at the start of each year were achieved;
- the employee's day-to-day performance in his or her job.

The evaluation of the above is used to determine the employee's overall level of performance for the year and to grant an amount of variable remuneration that is commensurate with this performance.

1.2.3. Performance evaluation

Managers set objectives for each of their staff members in accordance with the company's strategy and its implementation in the manager's department. Each objective is weighted in accordance with its relative importance. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the following rules must be observed:

- All managers must have a managerial objective
- An employee cannot have only quantitative objectives
 - Quantitative objectives may account for 60% to 70% of the objectives of salespeople and managers (except in certain cases, such as some junior and manager positions which involve more sales-related work).
 - The performance objectives of fund managers must be achieved over multiple years (1-year and 3-year performance) and in compliance with the rules that apply to asset management (and in particular the ESG framework, which consists of Groupama AM's Coal Policy and the Major ESG Risks Policy).
 - The performance objectives of salespeople must reflect their ability to ensure client loyalty.
- Qualitative objectives serve to:
 - Limit the importance of strictly financial performance
 - Account for such behaviour as risk taking, consideration of the client's and the company's interests, observing procedures and being a good team member.
- The objectives of employees in risk, internal control and compliance functions are set independently of the objectives of the business lines these employees monitor and/or validate.

The objectives and overall performance of employees are assessed using criteria that are validated by the Groupama Group's Human Resources Department, which oversees the evaluation process and the performance evaluation tools of the Group's companies.

1.2.3.1. Calculation and awarding of variable remuneration

The group must validate the annual budget for the variable remuneration to be granted the following year. On the basis of the company's projected earnings and above all its fund inflows and the performance of its management, Groupama Asset Management's senior management proposes a variable remuneration budget to Group senior management. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the amount proposed must take into account the company's risk exposure. This amount may therefore be reduced if the company's performance adversely affects Groupama AM's solvency.

The Human Resources Department monitors the consistency and fairness of the amounts of variable remuneration that managers propose for their staff. It makes sure in particular that these amounts are consistent with performance evaluations and if necessary may submit a different amount for the manager's approval.

Groupama Asset Management does not pay guaranteed variable remuneration, except on an exceptional basis when recruiting certain employees. Such guaranteed variable remuneration is strictly limited to one year and is usually paid after a trial period.

1.2.3.2. Payment of variable remuneration

Individual variable remuneration for a given year is usually paid the following year in March.

However, pursuant to the AIFM and UCITS V directives, if the variable remuneration that is granted to an employee who is a member of Identified Staff exceeds the amount validated by Groupama Asset Management's Remuneration Committee, it must be split into the following two parts:

- The first part is announced and irrevocably granted to the employee immediately after the performance evaluation period. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration and is paid in cash, generally in March of the following year.
- The second part is announced but its vesting is deferred. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration. It is paid in instalments of one third in the second, third and fourth years following the year of granting and is subject to a clawback provision. It is indexed to a basket of funds that are representative of the management strategy entrusted to the employee, or in the case of employees whose jobs are not directly related to the management of one or more investment portfolios, are representative of Groupama Asset Management's overall investment strategy.

Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, Groupama Asset Management has implemented a clawback arrangement whereby the granting and payment of the deferred portion of variable remuneration may be reduced if the employee's performance adversely affects Groupama Asset Management's solvency. Such reductions for a given fiscal year will be uniformly applied to all Identified Staff members who were eligible for deferred variable remuneration that year. Reductions of variable remuneration must be decided by senior management and validated by the Remuneration Committee.

There is also a behaviour-based individual penalty system to sanction fraud, dishonesty, serious fault or risk-taking behaviour that is ungoverned or inconsistent with the relevant investment strategy or sustainability policy. General Management may propose that the Remuneration Committee also apply this penalty to the supervisor(s) of the person sanctioned.

1.2.4. Collective variable remuneration

Every permanent or temporary employee who has worked for the company for at least three months in a given fiscal year is entitled to receive collective variable remuneration consisting of a bonus and a share of the group's profits. The total collective variable remuneration paid by Groupama AM is allocated between the eligible employees mainly in proportion to their annual gross remuneration. Groupama Asset Management tops up the amounts that employees invest in their PEE employee savings plans and PERCO collective pension plans up to the maximum amount specified in the agreements on these plans.

1.3. Remuneration governance

Groupama Asset Management set up its Remuneration Committee in 2011. In compliance with the AIFM and UCITS V directives, this committee has four members, two of whom are independent, including the committee's chair, who has the casting vote.

The members of the Remuneration Committee are:

- Eric Pinon, Chair
- Muriel Faure
- Cyril Roux
- Cécile Daubignard

The role of the Remuneration Committee is to:

- Oversee the implementation of the Remuneration Policy and any changes made thereto
- Make recommendations on the fixed and variable remuneration of the members of the Management Committee and on variable remunerations that exceed 100% of an employee's fixed salary
- Oversee the remuneration of the employees in charge of the risk management and compliance functions
- Make recommendations on the remuneration of Groupama Asset Management's senior executive officers
- Assess the procedure and arrangements adopted to assure that:
 - ✓ the remuneration system addresses all risk categories, including sustainability and liquidity risks, and the amount of assets under management;
 - ✓ the policy is compatible with the management company's business strategy, objectives, values and interests.
- Assess a number of scenarios to test how the remuneration system responds to future external and internal events and perform ex-post checks.

1.4. The people responsible for granting remuneration at Groupama Asset Management

Aside from the Remuneration Committee (see above), which oversees the implementation of the Remuneration Policy, the people responsible for granting remuneration are:

- Mirela Agache, CEO of Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Groupama Asset Management's Head of Human Resources.

1.5. Findings of the annual internal, central and independent auditing of Groupama Asset Management's Remuneration Policy and its implementation

In 2022, Groupama Asset Management's Internal Audit department audited the Remuneration Policy in accordance with regulatory requirements. This audit found that the remuneration policy was correctly implemented and found no significant errors or anomalies. The recommendations subsequent to the audit conducted in late 2021 have been implemented. Four recommendations were made by the Internal Audit Department and adopted by the Remuneration Committee. None of these recommendations calls into question Groupama Asset Management's current procedures for indexing deferred variable remuneration.

2. Quantitative information

The following information is based on Groupama Asset Management's Annual Salary Statement at 31 December 2022.

Aggregate 2022 payroll (in EUR)	28,345,537
<i>Of which variable remuneration paid in 2022</i>	<i>8,036,665</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2018 and paid in 2022 (the 3rd third)</i>	<i>181,337</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2019 and paid in 2022 (the 2nd third)</i>	<i>124,812</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2020 and paid in 2022 (the 1st third)</i>	<i>85,814</i>

The 2022 payroll for Identified Staff who are considered to be Risk Takers as defined in the AIFM and UCITS 5 directives (94 employees) breaks down as follows for the following populations:

Aggregate 2022 payroll of all Identified Staff (in EUR)	16,374,531
<i>Of which the remuneration of fund managers and other people who have a direct impact on the profile of the funds managed (51 employees)</i>	<i>8,904,747</i>
<i>Of which the payroll of other Risk Takers</i>	<i>7,469,784</i>

OTHER INFORMATION

The fund's full prospectus and the most recent annual and interim documents will be sent within one week to any shareholder who requests these documents in writing from:

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
25 rue de la Ville l'Evêque
75008 PARIS
and are available at: <http://www.groupama-am.com>.

6. FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET AT 29/09/2023 (in EUR)

ASSETS

	29/09/2023	30/09/2022
NET FIXED ASSETS		
DEPOSITS		
FINANCIAL INSTRUMENTS	266,940,613.72	146,990,771.62
Equities and equivalent securities	124,640,122.33	38,268,806.71
Traded on a regulated or equivalent market	124,640,122.33	38,268,806.71
Not traded on a regulated or equivalent market		
Bonds and equivalent securities	130,895,391.80	94,703,327.81
Traded on a regulated or equivalent market	130,895,391.80	94,703,327.81
Not traded on a regulated or equivalent market		
Debt securities		
Traded on a regulated or equivalent market		
Negotiable debt securities (TCN)		
Other debt securities		
Not traded on a regulated or equivalent market		
Collective investment undertakings	11,278,989.59	13,895,637.10
French general UCITs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries	11,278,989.59	13,895,637.10
Other investment funds intended for retail investors and equivalent funds in other EU member states		
French general funds for professional investors, equivalent funds in other EU member states and listed securitisation entities		
Other French funds for professional investors, equivalent funds in other EU countries, and unlisted securitisation entities		
Other non-European undertakings		
Securities financing transactions		
Receivables on securities received under repo agreements		
Receivables on securities lent		
Securities borrowed		
Securities provided under repo agreements		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	126,110.00	123,000.00
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	126,110.00	123,000.00
Other transactions		
Other financial instruments		
RECEIVABLES	17,188,984.50	420,608.43
Forward exchange contracts	16,642,266.82	
Other	546,717.68	420,608.43
FINANCIAL ACCOUNTS	644,483.16	7,807,455.90
Cash and cash equivalents	644,483.16	7,807,455.90
TOTAL ASSETS	284,774,081.38	155,218,835.95

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

	29/09/2023	30/09/2022
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	275,589,266.19	154,213,424.13
Prior undistributed net capital gains and losses (a)	30.80	24.72
Retained earnings (a)		
Net capital gain/loss for the period (a, b)	-8,940,347.11	966,927.46
Net income for the year (a,b)	295,440.66	-293,687.69
TOTAL SHARHOLDERS' EQUITY *	266,944,390.54	154,886,688.62
<i>* Amount representative of net assets</i>		
FINANCIAL INSTRUMENTS	126,110.00	123,000.00
Disposals of financial instruments		
Securities financing transactions		
Payables on securities provided under repo agreements		
Payables on borrowed securities		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	126,110.00	123,000.00
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	126,110.00	123,000.00
Other transactions		
PAYABLES	17,387,629.38	209,147.33
Forward exchange contracts	16,473,584.52	
Other	914,044.86	209,147.33
FINANCIAL ACCOUNTS	315,951.46	
Bank overdrafts	315,951.46	
Borrowings		
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	284,774,081.38	155,218,835.95

(a) Including accrual accounts

(b) Less interim distributions paid during the year

OFF BALANCE SHEET ITEMS AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
HEDGING TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Commitments on over-the-counter markets		
Other commitments		
OTHER TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Futures contracts		
FGBL BUND 10A 1222		5,955,070.00
EURO BUND 1223	16,594,560.00	
Commitments on over-the-counter markets		
Other commitments		

INCOME STATEMENT AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
Financial income		
From bank deposits and financial accounts	19,565.77	424.02
From equities and equivalent securities	1,712,904.89	675,514.23
From bonds and equivalent securities	1,494,331.89	1,136,266.51
From other debt securities		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
Other financial income		
TOTAL (1)	3,226,802.55	1,812,204.76
Financial expenses		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
From debt	630.97	12,627.68
Other financial expenses		
TOTAL (2)	630.97	12,627.68
NET FINANCIAL INCOME (1 - 2)	3,226,171.58	1,799,577.08
Other income (3)		
Management expenses and depreciation / amortisation (4)	2,892,923.38	1,964,111.77
NET INCOME FOR THE YEAR (Art. L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	333,248.20	-164,534.69
Net income accruals for the year (5)	-37,807.54	-129,153.00
Interim income distributions for the year (6)		
TOTAL INCOME (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	295,440.66	-293,687.69

I. ACCOUNTING RULES AND METHODS

The annual accounts are presented in accordance with ANC Regulation No. 2014-01, as amended.

The following general accounting principles are observed:

- true and fair view, comparability, on-going concern
- compliance and fairness
- conservatism
- consistency of accounting methods.

Interest on fixed-income securities is recognised on a cash basis.

The recognition of purchases and sales of securities does not include fees and charges.

The portfolio's accounting currency is the euro.

The fiscal year is 12 months long.

Asset valuation rules

Valuation methods

▮ Securities traded on a French or foreign regulated market

- Securities traded in the eurozone and Europe:

=> most recent price on the valuation day.

- Securities traded in the Asia-Pacific region:

=> most recent price on the valuation day.

- Securities traded in the Americas region:

=> most recent price the day before the valuation day.

A security whose price was not observed on the valuation day is valued at the most recent officially published price. A security whose price has been adjusted is valued at its probable market value, under the responsibility of the fund manager or the management company.

Foreign securities that are not denominated in euros are converted into their value in euros at the exchange rate published in Paris on the valuation day.

▮ Securities that are not traded on a regulated market

- Unlisted securities are valued at their likely market value under the responsibility of the fund manager or the management company. These valuations were provided to the statutory auditor for its auditing purposes.

- Securities traded on an unregulated market (such as an OTC market) are valued at the most recent price observed on this market.

▮ Fund securities, shares and units

These are valued at the last known net asset value.

▮ Negotiable debt securities (TCN)

Negotiable debt securities (short term and medium term, commercial paper and notes issued by financial companies and specialised financial institutions) are valued in accordance with the following rules:

- at the price of transactions in the market
- In the absence of a significant market price, using an actuarial method and the reference interest rate of equivalent securities, with an additional margin, if necessary, to account for the issuer's intrinsic characteristics.

▮ Over-the-counter transactions

Transactions that are conducted on an over-the-counter market that is approved pursuant to the regulations that apply to collective investment undertakings are valued at their market value.

▮ Futures and options transactions

- Futures traded on derivatives markets are valued at the day's settlement price.
- Options traded on derivatives markets are valued at the day's closing price.

► **Securities financing transactions**

• Temporary acquisitions of securities

Securities acquired under repurchase agreements and borrowed securities are booked in the buyer's portfolio as "Receivables on reverse repos and borrowed securities" at the amount stipulated in the agreement plus the interest receivable.

• Temporary disposals of securities

Securities disposed of under repurchase agreements and lent securities are booked in the seller's portfolio at their current market value.

The payable on securities disposed of under a repurchase agreement and on lent securities is booked in the seller's portfolio at the contractual value plus accrued interest. When the contract is settled, the interest paid or received is recognised as receivables income.

• Collateral and margin calls

Collateral received is valued at its mark-to-market price.

Daily variation margins are calculated by determining the difference between the valuation of the market price of the collateral provided and the valuation of the market price of the collateralised instruments.

In general, financial instruments for which a price is not observed on the valuation date or whose price has been corrected are valued at their most likely trading value under the responsibility of the fund's board of directors or management board, if the fund is a SICAV fund, or under the responsibility of the management company if the fund is an FCP fund. These valuations and their justifications must be provided to the statutory auditor for its auditing purposes.

► **Off-balance sheet commitments**

Futures are valued at their nominal value x quantity x settlement price x (currency)

Options are valued on the basis of their underlying assets

Swaps are valued as follows:

Hedging and non-hedging interest rate swaps

The commitment is the nominal value plus the market price of the fixed leg (if FR/VR) or of the variable leg (if VR/FR).

Other swaps

The commitment is the nominal value plus the stock market value (if the fund has adopted the simplified valuation method).

Management fees

These fees include all fees charged directly to the fund, except for transaction expenses. Transaction expenses include intermediary fees (e.g. brokerage fees, stock market taxes, etc.) and any transaction fee that may be charged, in particular by the custodian or the management company.

The following fees and charges may also be charged:

- Performance fees. These are paid to the management company when the fund exceeds its objectives. They are therefore charged to the fund.
- Transactions fees, which are charged to the fund.

For more information on the expenses charged to the Fund, see the "Fees and charges" section of the Key Information for Investors Document (KIID).

M share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets	0.80% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)		N/A*
Performance fee	Net assets	N/A
Transaction fee paid to Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: from 10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax***

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company

N share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets	1.60% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)		N/A*
Performance fee	Net assets	N/A
Transaction fee paid to Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: de 10 € à 150 €* incl. tax * Depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument, incl. tax***

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company

G share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets	0.50% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)		N/A*
Performance fee	Net assets	N/A
Transaction fee paid to Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: de 10 € à 150 €* incl. tax * Depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument, incl. tax***

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company

E share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets	1.60% incl. tax Paid by the company
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)		N/A*
Performance fee	Net assets	N/A
Transaction fee paid to Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: de 10 € à 150 €* incl. tax * Depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument, incl. tax***

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company.

EI share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets	1.60% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)		N/A*
Performance fee	Net assets	N/A
Transaction fee paid to Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: de 10 € à 150 €* incl. tax * Depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument, incl. tax***

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company.

Transaction fees paid to the Management Company

Transaction fees paid to the Management Company by type of financial instrument	Base	Maximum charge
Equities and equivalent	Charged on each transaction	0.10% incl. tax
Convertible bonds	Charged on each transaction	0.05% incl. tax
Corporate bonds	Charged on each transaction	0.05% incl. tax
Sovereign bonds	Charged on each transaction	0.03% incl. tax
Forex including OTC	Charged on each transaction	0.005% incl. tax
Interest-rate swaps (IRS)	Charged on each transaction	0.02% incl. tax
Credit default swaps (CDS) and asset backed securities (ABS)	Charged on each transaction	0.03% incl. tax
Listed derivatives (by lot)	Charged on each transaction	€2

Any exceptional legal costs related to recovery of the sub-fund's receivables may be added to the fees detailed above.

Swing-pricing mechanism

Groupama Asset Management has implemented a swing pricing mechanism.

Swing pricing serves to ensure that fund shareholders do not bear the portfolio trading costs necessary to honour subscriptions and redemptions, by allocating some or all of these costs to the investors who subscribe or redeem shares. Swing pricing does not exempt the Management Company from its obligations in respect of best execution, cash management, asset eligibility or fund valuation. Other than some minor administrative costs swing pricing may entail, its use does not increase the fund's costs, but simply reallocates costs between shareholders.

Swing pricing serves to adjust the net asset value of each of the sub-fund's share classes. This swing factor is an estimate of the differences between the supply and demand for the assets in which the Sub-fund is invested, and possibly of the various transaction costs, taxes and related expenses incurred by the Sub-fund when purchasing and/or selling the underlying assets. The swing mechanism trigger level and the amplitude of the swing of the net asset value of each of the sub-fund's share classes are specific to the sub-fund and are revised by Swing Price Committee, which means quarterly. This committee may modify swing pricing parameters at any time, and in particular during financial market crises.

The Fund's Board of Directors decides whether a partial swing or a full swing is necessary. In the case of a partial swing, the net asset value of each of the sub-fund's share classes will be increased or decreased when net subscriptions or redemptions respectively exceed a certain threshold (the 'swing threshold'), which the Board of Directors sets for each Sub-fund.

In the case of a full swing, no swing threshold will be applied. The swing factor will have the following effects on subscriptions and redemptions:

- 1) If a Sub-fund is in a positive net subscription situation on a given Valuation Day (i.e. the value of subscriptions exceeds the value of redemptions and also exceeds the swing threshold, if applicable), the swing factor will be applied to increase the net asset value of each of the sub-fund's share classes.
- 2) If a Sub-fund is in a positive net redemption situation on a given Valuation Day (i.e. the value of redemptions exceeds the value of subscriptions and also exceeds the swing factor, if applicable), the swing factor will be applied to decrease the net asset value of each of the sub-fund's share classes.
- 3) When the swing pricing method is used, the volatility of the net asset value of each of the sub-fund's share classes may not reflect the portfolio's actual performance (and thus deviate from the Sub-fund's benchmark index).

Appropriation of distributable amounts

Definition of distributable amounts

Distributable amounts comprise the following:

Net income

Net income may be increased by retained earnings and increased or decreased by net income accruals. The net income for the year is equal to the amount of interest, arrears, dividends, premiums, bonuses, remuneration and all other income in respect of the securities in the fund's portfolio, plus income from temporary cash holdings, less management fees and borrowing costs.

Capital gains and losses

Realised capital gains net of expenses, minus realised capital losses net of expenses, recognised for the year, plus the net capital gains recognised over the previous years that were not distributed or accumulated, plus or minus net capital gains accruals.

Allocation of distributable amounts

<i>Share class</i>	<i>Allocation of net income</i>	<i>Allocation of net realised capital gains or losses</i>
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E	Accumulated	Accumulated
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS EI	Accumulated	Accumulated
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G	Accumulated and/or Distributed and/or Retained, as decided by the fund	Accumulated and/or Distributed and/or Retained, as decided by the fund
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC	Accumulated	Accumulated
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC	Accumulated	Accumulated

2. CHANGES IN NET ASSETS AT 29/09/23 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
NET ASSETS AT START OF YEAR	154,886,688.62	130,349,099.56
Subscriptions (including subscription fees kept by the fund)	120,432,211.16	84,482,842.12
Redemptions (excluding redemption fees kept by the fund)	-21,241,713.72	-33,860,586.26
Capital gains realised on deposits and financial instruments	2,266,369.46	2,170,679.04
Capital losses realised on deposits and financial instruments	-8,530,054.63	-1,567,938.92
Capital gains realised on derivatives	781,259.79	107,110.00
Capital losses realised on derivatives	-245,805.06	-5.19
Transaction expenses	-276,271.38	-125,824.11
Exchange gain/loss	-891,798.97	748,960.59
Change in the valuation differential of deposits and financial instruments	19,181,157.67	-27,090,022.43
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	<i>-1,538,846.12</i>	<i>-20,720,003.79</i>
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	<i>20,720,003.79</i>	<i>-6,370,018.64</i>
Change in the marked-to-market gain or loss on derivatives	249,110.00	-163,080.00
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	<i>126,110.00</i>	<i>-123,000.00</i>
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	<i>123,000.00</i>	<i>-40,080.00</i>
Net realised capital gains distributed in the past fiscal year		
Income distributed in the past fiscal year	-10.60	-11.09
Net profit for the year before accruals	333,248.20	-164,534.69
Interim distributions of net realised capital gains during the year		
Interim distributions of income during the year		
Other items		
NET ASSETS AT YEAR END	266,944,390.54	154,886,688.62

3. ADDITIONAL INFORMATION

3.1. FINANCIAL INSTRUMENTS BY LEGAL OR ECONOMIC TYPE

	Amount	%
ASSETS		
BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES		
Fixed-rate bonds traded on a regulated or equivalent market	130,895,391.80	49.03
TOTAL BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES	130,895,391.80	49.03
DEBT SECURITIES		
TOTAL DEBT SECURITIES		
LIABILITIES		
DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
TOTAL DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
OFF-BALANCE SHEET		
HEDGING TRANSACTIONS		
TOTAL HEDGING TRANSACTIONS		
OTHER TRANSACTIONS		
Interest rate	16,594,560.00	6.22
TOTAL OTHER TRANSACTIONS	16,594,560.00	6.22

3.2. ASSETS, LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS BY INTEREST RATE

	Fixed rate	%	Variable rate	%	Adjust. rate	%	Other	%
ASSETS								
Deposits								
Bonds and equivalent securities	130,895,391.80	49.03						
Debt securities								
Securities financing transactions							644,483.16	0.24
Financial accounts								
LIABILITIES								
Securities financing transactions							315,951.46	0.12
Financial accounts								
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions								
Other transactions	16,594,560.00	6.22						

3.3. ASSET, LIABILITY AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY RESIDUAL MATURITY (*)

	< 3 months	%	]3 months - 1 yr]	%	]1 - 3 yr]	%	]3 - 5 yr]	%	> 5 yr	%
ASSETS										
Deposits										
Bonds and equivalent securities			4,952,127.25	1.86	21,931,590.94	8.22	49,916,027.02	18.70	54,095,646.59	20.26
Debt securities										
Securities financing transactions										
Financial accounts	644,483.16	0.24								
LIABILITIES										
Securities financing transactions										
Financial accounts	315,951.46	0.12								
OFF-BALANCE SHEET										
Hedging transactions										
Other transactions	16,594,560.00	6.22								

(*) The residual maturity of forward positions on interest rates is the residual maturity of the underlying asset.

3.4. ASSETS, LIABILITIES AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY LISTING OR VALUATION CURRENCY (NON-EURO)

	Currency 1 USD		Currency 1 JPY		Currency 3 CHF		Currency N OTHER(S)	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
ASSETS								
Deposits								
Equities and equivalent securities	58,001,482.16	21.73	8,571,996.23	3.21	6,181,396.31	2.32	14,334,728.36	5.37
Bonds and equivalent securities	1,659,830.96	0.62						
Debt securities								
CIU								
Securities financing transactions								
Receivables	16,765,585.73	6.28	43,193.70	0.02			2,603.11	
Financial accounts	92,919.19	0.03	32,779.20	0.01	23,379.29	0.01	303,895.08	0.11
LIABILITIES								
Disposals of financial instruments								
Securities financing transactions								
Payables								
Financial accounts								
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions								
Other transactions								

3.5. RECEIVABLES AND PAYABLES BY TYPE

	Type	29/09/2023
RECEIVABLES		
	Forward currency purchases	16,642,266.82
	Accrued subscriptions	22,602.80
	Cash margins	350,811.80
	Coupons and cash dividends	171,636.58
	Other debt securities	1,666.50
TOTAL RECEIVABLES		17,188,984.50
PAYABLES		
	Payables on forward currency purchases	16,473,584.52
	Deferred settlement purchases	299,735.89
	Accrued redemptions	523.56
	Fixed management fees	613,785.41
TOTAL PAYABLES		17,387,629.38
TOTAL PAYABLES AND RECEIVABLES		-198,644.88

3.6. SHAREHOLDERS' EQUITY

3.6.1. Number of units issued and redeemed

	In shares	In euros
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E		
Shares subscribed during the year	13,635.0863	1,399,051.52
Shares redeemed during the year	-432.9390	-44,859.56
Net subscriptions/redemptions	13,202.1473	1,354,191.96
Number of shares outstanding at the end of the year	13,202.1473	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E I		
Shares subscribed during the year	7,082.4183	684,166.02
Shares redeemed during the year	-2,306.8924	-222,660.97
Net subscriptions/redemptions	4,775.5259	461,505.05
Number of shares outstanding at the end of the year	18,237.3801	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G		
Shares subscribed during the year		
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions		
Number of shares outstanding at the end of the year	1.000	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC		
Shares subscribed during the year	7,391.6887	3,761,429.87
Shares redeemed during the year	-148.6146	-75,018.64
Net subscriptions/redemptions	7,243.0741	3,686,411.23
Number of shares outstanding at the end of the year	8,835.8495	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC		
Shares subscribed during the year	137,029.1274	114,587,563.75
Shares redeemed during the year	-25,232.9429	-20,899,174.55
Net subscriptions/redemptions	111,796.1845	93,688,389.20
Number of shares outstanding at the end of the year	304,336.9548	

3.6.2. Subscription and redemption fees

	In euros
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS EI Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	

3.7. MANAGEMENT FEES AND CHARGES

	29/09/2023
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E	
Guarantee fees	
Fixed management fees	6,146.56
Percentage of fixed management fees	1.40
Management fee sharing	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E I	
Guarantee fees	
Fixed management fees	21,095.99
Percentage of fixed management fees	1.40
Management fee sharing	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G	
Guarantee fees	
Fixed management fees	1.37
Percentage of fixed management fees	0.14
Management fee sharing	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC	
Guarantee fees	
Fixed management fees	18,849.30
Percentage of fixed management fees	0.70
Management fee sharing	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC	
Guarantee fees	
Fixed management fees	2,846,830.16
Percentage of fixed management fees	1.40
Management fee sharing	

3.8. COMMITMENTS RECEIVED AND GRANTED

3.8.1. Guarantees received by the fund:

N/A

3.8.2. Other commitments received and/or granted:

N/A

3.9. OTHER INFORMATION

3.9.1. Current value of financial instruments acquired on a temporary basis

	29/09/2023
Securities acquired under repos	
Securities borrowed	

3.9.2. Current value of financial instruments used as collateral

	29/09/2023
Financial instruments pledged as collateral and kept in their original account	
Financial instruments held as collateral and not recognised on the balance sheet	

3.9.3. Financial instruments held, issued and/or managed by the Group

	ISIN code	Name	29/09/2023
Equities			
Bonds			1,988,172.85
Neg. debt sec. (TCN)	FR0013536661	SG 0.875% 22-09-28	1,988,172.85
CIU			11,278,989.59
Derivative instruments	FR0010582452	GROUPAMA MONETAIRE IC	11,278,989.59
Total Group securities			13,267,162.44

3.10. ALLOCATION OF DISTRIBUTABLE AMOUNTS

Allocation of distributable net income

	29/09/2023	30/09/2022
Amounts remaining to be allocated		
Retained earnings		
Net income	295,440.66	-293,687.69
Interim income distributions for the year		
Total	295,440.66	-293,687.69

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	5,288.91	
Total	5,288.91	

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E I		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	1,738.90	-2,392.00
Total	1,738.90	-2,392.00

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G		
Allocation		
Distributed	13.36	10.60
Retained earnings for the year		
Accumulated		
Total	13.36	10.60
Shares eligible for distribution		
Number of shares	1.000	1.000
Distribution per share	13.36	10.60
Tax credit		
Tax credit on the distribution of income	0.64	0.36

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	35,913.85	4,572.96
Total	35,913.85	4,572.96

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	252,485.64	-295,879.25
Total	252,485.64	-295,879.25

Allocation of distributable net capital gains and losses

	29/09/2023	30/09/2022
Amounts remaining to be allocated		
Retained net capital gain/loss	30.80	24.72
Net capital gain/loss for the year	-8,940,347.11	966,927.46
Interim distributions of net capital gain/loss for the year		
Total	-8,940,316.31	966,952.18

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-5,598.84	
Total	-5,598.84	

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E I		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-60,364.12	7,712.41
Total	-60,364.12	7,712.41

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		30.80
Accumulated	-3.15	
Total	-3.15	30.80

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-154,426.58	4,767.65
Total	-154,426.58	4,767.65

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-8,719,923.62	954,441.32
Total	-8,719,923.62	954,441.32

3.11. KEY FUND INFORMATION FOR THE PAST FIVE YEARS

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Total net assets (in EUR)	49,737,476.67	130,349,099.56	154,886,688.62	266,944,390.54
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E in EUR				
Net assets				1,368,411.33
Number of shares				13,202.1473
Net asset value per share				103.65
Net capital gain/loss accumulated per share				-0.42
Net income accumulated per share				0.40
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS EI in EUR				
Net assets	209,470.83	908,554.52	1,235,282.87	1,794,676.87
Number of shares	2,062.0855	8,296.2815	13,461.8542	18,237.3801
Net asset value per share	101.58	109.51	91.76	98.40
Net capital gain/loss accumulated per share	-0.21	0.98	0.57	-3.30
Net income accumulated per share	-0.10	-0.18	-0.17	0.09
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G in EUR				
Net assets	15,575,471.95	1,121.24	941.08	1,011.25
Number of shares	15,000.000	1.000	1.000	1.000
Net asset value per share	1,038.36	1,121.24	941.08	1,011.25
Net capital gain/(loss) not distributed per share	14.61	24.72	30.80	
Net capital gain/loss accumulated per share				-3.15
Net income distributed per share	11.11	11.09	10.60	13.36
Tax credit per share	0.191	0.33	0.36	(*)
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC in EUR				
Net assets		643,806.14	770,012.79	4,613,419.35
Number of shares		1,123.7387	1,592.7754	8,835.8495
Net asset value per share		572.91	483.44	522.12
Net capital gain/loss accumulated per share		5.12	2.99	-17.47
Net income accumulated per share		2.96	2.87	4.06

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC in EUR				
Net assets		128,795,617.66	152,880,451.88	259,166,871.74
Number of shares		135,920.4213	192,540.7703	304,336.9548
Net asset value per share		947.58	794.01	851.57
Net capital gain/loss accumulated per share		8.49	4.95	-28.65
Net income accumulated per share		-1.56	-1.53	0.82

(*) The tax credit per share will not be determined until the payment date, in accordance with the prevailing tax provisions.

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
Equities and equivalent securities				
Equities and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market				
GERMANY				
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	108,764	2,160,923.15	0.81
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	9,768	643,613.52	0.24
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	8,984	3,315,994.40	1.24
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	69,862	1,633,034.62	0.62
TOTAL GERMANY			7,753,565.69	2.91
AUSTRALIA				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	130,399	2,310,767.73	0.87
TOTAL AUSTRALIA			2,310,767.73	0.87
AUSTRIA				
VERBUND	EUR	14,289	1,100,967.45	0.41
TOTAL AUSTRIA			1,100,967.45	0.41
CANADA				
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	26,148	1,844,279.78	0.70
TOTAL CANADA			1,844,279.78	0.70
DENMARK				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	36,082	3,115,622.88	1.16
TOTAL DENMARK			3,115,622.88	1.16
SPAIN				
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	50,785	787,929.28	0.30
TOTAL SPAIN			787,929.28	0.30
UNITED STATES				
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	44,504	4,478,352.93	1.68
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	74,656	3,723,104.42	1.39
CATERPILLAR INC	USD	18,840	4,857,917.36	1.82
CVS HEALTH CORP	USD	17,178	1,132,815.07	0.42
ELI LILLY & CO	USD	7,864	3,989,601.25	1.50
EMERSON ELECTRIC	USD	22,010	2,007,561.46	0.76
HOLOGIC	USD	14,580	955,704.37	0.36
HUBBELL	USD	5,691	1,684,643.50	0.64
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	33,281	1,425,857.06	0.54
JPMORGAN CHASE & CO	USD	25,564	3,501,573.82	1.31
MERCK AND	USD	24,430	2,375,507.44	0.89
MICROSOFT CORP	USD	12,240	3,650,323.49	1.37
MOODY'S CORP	USD	7,356	2,196,690.93	0.82
MOTOROLA SOL. WI	USD	10,885	2,798,897.19	1.04
ORACLE CORP COM	USD	41,091	4,110,846.49	1.53
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	10,874	2,407,839.96	0.90
PROCTER & GAMBLE CO	USD	30,449	4,194,844.05	1.57
REGENERON PHARMA	USD	1,803	1,401,461.04	0.53
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	3,783	1,729,800.20	0.65
TESLA INC	USD	7,697	1,819,072.81	0.68
UNITED RENTALS INC	USD	6,722	2,822,573.36	1.06
WASTE CONNECTIONS INC	CAD	20,942	2,668,151.84	0.99
XYLEM	USD	8,566	736,493.96	0.27
TOTAL UNITED STATES			60,669,634.00	22.72

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
FRANCE				
BNP PARIBAS	EUR	41,437	2,504,037.91	0.94
CAPGEMINI SE	EUR	11,129	1,845,188.20	0.69
CARBIO	EUR	35,438	779,636.00	0.29
DASSAULT SYST.	EUR	38,042	1,342,692.39	0.50
ESSILORLUXOTTICA	EUR	12,337	2,037,578.92	0.77
LEGRAND SA	EUR	13,111	1,144,590.30	0.43
MICHELIN (CGDE)	EUR	29,846	867,623.22	0.32
NEOEN SA	EUR	46,907	1,295,571.34	0.49
SAINT-GOBAIN	EUR	42,481	2,416,319.28	0.90
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,995	676,870.00	0.25
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	19,296	3,029,086.08	1.14
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	118,327	3,245,709.61	1.22
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	28,248	680,776.80	0.25
TOTAL FRANCE			21,865,680.05	8.19
IRELAND				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	9,253	732,652.54	0.28
TOTAL IRELAND			732,652.54	0.28
ITALY				
AMPLIFON	EUR	49,333	1,387,243.96	0.52
TOTAL ITALY			1,387,243.96	0.52
JAPAN				
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	35,100	1,280,548.79	0.48
HITACHI JPY50	JPY	24,300	1,426,544.20	0.53
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	161,300	2,333,354.01	0.88
TOYOTA MOTOR	JPY	145,700	2,469,187.51	0.93
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	46,200	1,062,361.72	0.40
TOTAL JAPAN			8,571,996.23	3.22
NORWAY				
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	29,710	322,126.44	0.12
TOTAL NORWAY			322,126.44	0.12
NETHERLANDS				
AVANTIUM	EUR	165,221	540,272.67	0.20
ING GROEP NV	EUR	192,301	2,413,377.55	0.90
STELLANTIS NV	EUR	100,757	1,833,978.91	0.69
TOTAL NETHERLANDS			4,787,629.13	1.79
UNITED KINGDOM				
ASTRAZENECA PLC	GBP	17,783	2,276,076.39	0.85
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	149,704	1,113,028.71	0.41
RENEWI PLC	GBP	80,911	684,674.59	0.26
TOTAL UNITED KINGDOM			4,073,779.69	1.52

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
SWITZERLAND				
DSM FIRMENICH	EUR	9,583	767,885.79	0.29
NESTLE SA-REG	CHF	17,864	1,913,387.39	0.72
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	2,439	630,682.52	0.23
SIKA AG-REG	CHF	8,328	2,004,291.78	0.75
TOTAL SWITZERLAND			5,316,247.48	1.99
TOTAL Equities and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market			124,640,122.33	46.70
TOTAL Equities and equivalent securities			124,640,122.33	46.70
Bonds and equivalent securities				
Bonds and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market				
GERMANY				
CONTINENTAL 4.0% 01-03-27 EMTN	EUR	800,000	800,033.25	0.30
CONTINENTAL 4.0% 01-06-28 EMTN	EUR	2,250,000	2,258,408.05	0.85
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875% 25-03-26	EUR	200,000	188,370.03	0.07
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.375% 05-07-34	EUR	1,500,000	1,174,066.72	0.43
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	2,000,000	1,616,723.28	0.60
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	300,000	269,503.67	0.10
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	1,500,000	1,143,059.84	0.43
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	900,000	846,065.22	0.32
TOTAL GERMANY			8,296,230.06	3.10
BELGIUM				
BELFIUS BANK 0.375% 08-06-27	EUR	2,000,000	1,753,197.54	0.66
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 1.5% 05-09-28	EUR	1,500,000	1,325,621.31	0.50
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	2,900,000	2,630,406.73	0.98
LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21-04-27	EUR	1,350,000	1,254,083.61	0.47
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	200,000	194,179.91	0.07
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	1,400,000	1,202,333.01	0.45
TOTAL BELGIUM			8,359,822.11	3.13
SPAIN				
BANCO DE BADELL 0.875% 16-06-28	EUR	2,000,000	1,709,991.75	0.64
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	400,000	369,996.79	0.14
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	1,600,000	1,397,661.81	0.52
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	800,000	758,726.63	0.29
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	800,000	739,361.22	0.28
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	900,000	807,627.93	0.30
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	1,500,000	1,594,462.60	0.59
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	2,800,000	2,508,762.03	0.94
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.875% 16-06-25	EUR	400,000	380,878.35	0.15
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.375% 11-03-32	EUR	400,000	334,915.63	0.13
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.625% 13-07-33	EUR	1,000,000	969,461.58	0.36
IBESM 1,03/07/24	EUR	800,000	794,766.16	0.30
RED ELECTRICA 4.625% PERP	EUR	500,000	494,586.43	0.18
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	900,000	778,866.71	0.29
TELE EMI 1.46% 13-04-26 EMTN	EUR	1,400,000	1,331,569.53	0.50
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.592% 25-05-31	EUR	1,400,000	1,280,170.33	0.48
TOTAL SPAIN			16,251,805.48	6.09

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
UNITED STATES				
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	2,250,000	1,970,842.01	0.74
TOTAL UNITED STATES			1,970,842.01	0.74
FINLAND				
STORA ENSO OYJ	EUR	1,500,000	1,146,963.90	0.43
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	300,000	301,557.57	0.11
TOTAL FINLAND			1,448,521.47	0.54
FRANCE				
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	1,500,000	1,215,352.50	0.46
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	800,000	718,911.73	0.26
AXA 3.75% 12-10-30 EMTN	EUR	1,500,000	1,538,228.01	0.58
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2.5% 25-05-28	EUR	1,800,000	1,647,068.56	0.62
BNP PAR 3.875% 10-01-31	EUR	2,300,000	2,323,114.37	0.87
BNP PAR 4.25% 13-04-31 EMTN	EUR	1,000,000	994,078.80	0.38
BOUYGUES 3.875% 17-07-31	EUR	2,300,000	2,268,170.15	0.85
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	1,400,000	1,157,604.69	0.44
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	2,300,000	2,092,648.23	0.79
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	900,000	745,534.25	0.28
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	600,000	479,667.51	0.18
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	2,500,000	2,270,625.00	0.85
G 1.5% 20-01-25 EMTN	EUR	1,500,000	1,469,025.82	0.55
GECINA 1.375% 30-06-27 EMTN	EUR	800,000	732,647.19	0.27
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	1,400,000	1,079,194.03	0.41
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	1,100,000	829,593.70	0.31
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	1,700,000	1,760,641.33	0.66
LEGRAND 3.5% 29-05-29	EUR	1,700,000	1,690,097.17	0.63
ORANGE 0.125% 16-09-29 EMTN	EUR	200,000	161,707.61	0.06
ORANGE 1.25% 07-07-27 EMTN	EUR	1,400,000	1,282,365.65	0.48
ORANGE 1.375% 20-03-28 EMTN	EUR	1,400,000	1,270,235.34	0.48
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	400,000	341,725.86	0.12
ORANGE 2.375% PERP	EUR	1,400,000	1,347,522.84	0.51
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	200,000	202,252.43	0.07
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	300,000	300,928.91	0.11
SCOR 3.0% 08-06-46	EUR	1,500,000	1,429,230.25	0.54
SG 0.875% 22-09-28	EUR	2,300,000	1,988,172.85	0.74
SUEZ 1.0% 03-04-25 EMTN	EUR	400,000	383,904.00	0.15
SUEZ 1.25% 02-04-27 EMTN	EUR	1,500,000	1,379,391.23	0.51
SUEZ 2.875% 24-05-34 EMTN	EUR	500,000	430,454.43	0.17
VALE ELE 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	1,500,000	1,425,353.07	0.53
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892% 14-01-24	EUR	600,000	598,345.71	0.22
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	600,000	551,522.95	0.20
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625% 12-30/03/27 EMTN	EUR	1,600,000	1,671,136.74	0.63
VINCI 0.0000010% 27-11-28 EMTN	EUR	2,300,000	1,910,495.00	0.71
VINCI 1.0% 26-09-25 EMTN	EUR	1,400,000	1,332,507.76	0.50
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	600,000	593,923.08	0.22
TOTAL FRANCE			43,613,378.75	16.34

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
IRELAND				
AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN	EUR	2,250,000	1,989,593.01	0.74
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1,500,000	1,526,486.31	0.57
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-31	EUR	1,500,000	1,475,715.49	0.55
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	500,000	498,883.73	0.18
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	1,150,000	1,124,204.54	0.43
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	600,000	483,762.16	0.19
SMUR KAPP ACQ 2.75% 01-02-25	EUR	600,000	591,045.67	0.22
TOTAL IRELAND			7,689,690.91	2.88
ITALY				
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	1,500,000	1,226,340.46	0.46
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	800,000	773,244.82	0.29
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	900,000	768,085.97	0.29
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	2,950,000	2,718,915.44	1.02
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	900,000	890,902.99	0.33
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	1,500,000	1,131,307.38	0.42
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	1,850,000	1,984,399.21	0.75
TOTAL ITALY			9,493,196.27	3.56
JAPAN				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	1,500,000	1,363,117.54	0.51
TOTAL JAPAN			1,363,117.54	0.51
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC 3.75% 17-07-26	EUR	2,500,000	2,514,629.51	0.94
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	400,000	389,832.71	0.15
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 15-10-31	EUR	800,000	775,733.92	0.29
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	800,000	769,187.67	0.29
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 04-06-24	EUR	2,500,000	2,433,400.00	0.91
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 31-03-25	EUR	400,000	383,284.59	0.14
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2.125% 18-06-25	EUR	1,900,000	1,835,589.21	0.69
TOTAL LUXEMBOURG			9,101,657.61	3.41
NETHERLANDS				
ALLIANDER 2.625% 09-09-27 EMTN	EUR	1,600,000	1,541,218.10	0.58
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 25-02-33	EUR	800,000	590,461.70	0.22
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 30-11-32	EUR	800,000	784,585.97	0.30
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	1,700,000	1,493,569.58	0.56
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	800,000	681,890.58	0.25
ING GROEP NV 2.0% 22-03-30	EUR	900,000	860,603.16	0.32
NATLENEDERLANDEN BANK NV 0.5% 21-09-28	EUR	1,100,000	917,646.33	0.34
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	1,000,000	999,351.17	0.38
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	1,350,000	1,202,334.71	0.45
STELLANTIS NV 2.75% 15-05-26	EUR	1,500,000	1,471,153.89	0.55
STELLANTIS NV 4.25% 16-06-31	EUR	700,000	681,395.47	0.26
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	900,000	716,326.38	0.27

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	400,000	371,789.85	0.14
TENNET HOLDING BV 0.125% 09-12-27	EUR	600,000	542,352.33	0.20
TENNET HOLDING BV 0.125% 30-11-32	EUR	400,000	336,212.55	0.12
TENNET HOLDING BV 0.875% 16-06-35	EUR	400,000	340,526.35	0.13
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	600,000	581,708.22	0.22
UPJOHN FINANCE BV 1.023% 23-06-24	EUR	1,150,000	1,125,615.38	0.42
TOTAL NETHERLANDS			15,238,741.72	5.71
UNITED KINGDOM				
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	1,000,000	913,423.69	0.34
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	1,782,000	1,659,830.96	0.62
TOTAL UNITED KINGDOM			2,573,254.65	0.96
SWEDEN				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.01% 02-12-27	EUR	2,950,000	2,502,790.51	0.94
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 05-09-29	EUR	600,000	557,830.92	0.21
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 0.25% 15-02-31	EUR	800,000	592,828.27	0.22
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	800,000	757,813.16	0.28
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 3.125% 14-09-28	EUR	300,000	287,327.18	0.11
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	900,000	796,543.18	0.30
TOTAL SWEDEN			5,495,133.22	2.06
TOTAL Bonds and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market			130,895,391.80	49.03
TOTAL Bonds and equivalent securities			130,895,391.80	49.03
Collective investment undertakings				
French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	51.861	11,278,989.59	4.22
TOTAL FRANCE			11,278,989.59	4.22
TOTAL French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries			11,278,989.59	4.22
TOTAL Collective investment undertakings			11,278,989.59	4.22
Forward and futures commitments				
Futures commitments				
EURO BUND 1223	EUR	129	126,110.00	0.05
TOTAL Futures commitments			126,110.00	0.05
TOTAL Forward and futures commitments			126,110.00	0.05
Total Derivatives			126,110.00	0.05
Margin calls				
JP MORGAN MARGIN CALL	EUR	-126,110	-126,110.00	-0.05
TOTAL Margin calls			-126,110.00	-0.05
Receivables			17,188,984.50	6.44
Payables			-17,387,629.38	-6.51
Financial accounts			328,531.70	0.12
Net assets			266,944,390.54	100.00
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G	EUR	1.000	1,011.25	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC	EUR	8,835.8495	522.12	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS EI	EUR	18,237.3801	98.40	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC	EUR	304,336.9548	851.57	
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS E	EUR	13,202.1473	103.65	

ADDITIONAL INFORMATION ON THE TAXATION OF INCOME

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G

	TOTAL NET	CURR.	NET PER SHARE	CURR.
Income that is subject to a non-discharging withholding tax	6.07	EUR	6.07	EUR
Equities eligible for a tax deduction and subject to a non-discharging withholding tax	7.29	EUR	7.29	EUR
Other non-exempt revenue that is subject to a non-discharging withholding tax				
Non-reportable and non-taxable income				
Net capital gains distributed				
TOTAL	13.36	EUR	13.36	EUR

7. APPENDICES

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450244	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTE

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre X et Y.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre X et Y.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre X et Y.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	1,45 % de la valeur de votre investissement par an.	145,4 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450244/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450244/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450244/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450244/(tab)/publication).

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E1

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E1	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450251	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	1,45 % de la valeur de votre investissement par an.	145,4 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450251/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450251/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450251/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450251/(tab)/publication).

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E2

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E2	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450269	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre X et Y.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre X et Y.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre X et Y.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,86 % de la valeur de votre investissement par an.	85,5 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	Supérieure à 3 ans
----------------------------------	--------------------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450269/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450269/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450269/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450269/(tab)/publication).

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - G

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - G	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450236	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation et/ou distribution et/ou report.

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,28 % de la valeur de votre investissement par an.	27,9 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	Supérieure à 3 ans
----------------------------------	--------------------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450236/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450236/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450236/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450236/(tab)/publication).

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - M

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - M	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0000171985	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2014 et 2017.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,75 % de la valeur de votre investissement par an.	75,3 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0000171985/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0000171985/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0000171985/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0000171985/(tab)/publication).

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - N

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - N	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010289660	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Tous souscripteurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2014 et 2017.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	1,45 % de la valeur de votre investissement par an.	145,4 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010289660/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010289660/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010289660/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010289660/(tab)/publication).

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - R

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - R	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450228	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de rechercher une croissance à moyen terme du capital sur une durée d'investissement recommandée supérieure à 3 ans.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 9 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions et d'instruments de taux, de toutes zones géographiques.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé entre 30% et 70 % de son actif net aux actions et entre 30 et 70% de son actif net aux produits de taux .

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

L'équipe de gestion procède à une gestion sélective des obligations et actions d'entreprises investis qui contribuent à développer des solutions favorables au développement durable, notamment sur les enjeux d'environnement et de santé

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Distributeurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 499,09 €	6 459,36 €
	Rendement annuel moyen	-45,01 %	-13,56 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 007,7 €	8 257,62 €
	Rendement annuel moyen	-19,92 %	-6,18 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 734,86 €	9 950,82 €
	Rendement annuel moyen	-2,65 %	-0,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 993,46 €	11 226,87 €
	Rendement annuel moyen	9,93 %	3,93 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre X et Y.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre X et Y.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre X et Y.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	558,88 €	300,52 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,66 %	3,04 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,86 % de la valeur de votre investissement par an.	85,5 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	20,1 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450228/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450228/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450228/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450228/(tab)/publication).

Dénomination du produit : G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - G

Identifiant d'entité juridique : 96950003NUWIFWUNHV80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 55,85%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables de 58,04%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 85,27%

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Exercice comptable	Indicateurs ESG	OPC	OPC	Univers d'investissement ESG	Univers d'investissement ESG
		Mesure	Taux de couverture (%)	Mesure	Taux de couverture (%)

09/2022 - 09/2023	Intensité carbone (t CO ²)	277	95,27	367,81	49,84
09/2022 - 09/2023	Politique en matière des droits de l'homme (%)	93,87	98,01	90,86	100
09/2022 - 09/2023	Note ESG	77,27	97,05	50	100
09/2022 - 09/2023	Pourcentage d'Investissement Durable	97,05	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Intensité carbone (t CO ²)	-	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Politique en matière des droits de l'homme (%)	-	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Note ESG	-	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Pourcentage d'Investissement Durable	-	-	-	-

Quels étaient les objectifs de développement durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'ID a-t-il contribué à ces objectifs ?

La part d'investissement durable de l'OPC correspond au pourcentage d'entreprises qui contribuent positivement à un objectif environnemental ou social sans causer de préjudice à un autre objectif environnemental ou social, tout en respectant les pratiques de bonne gouvernance.

Notre approche des investissements durables se base sur :

1. La contribution positive des entreprises aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD). Les entreprises sont analysées en fonction de leur contribution positive à 16 des 17 ODD, l'ODD 17 - Partenariats mondiaux n'étant pas applicable aux activités des entreprises.

La contribution aux ODD est calculée par notre fournisseur de données ESG Moody's à partir de deux analyses : L'analyse du chiffre d'affaires des activités des entreprises (revenu provenant de la fourniture des biens/services durables divisé par le revenu total de l'entreprise). Cette analyse aboutie à un score global de contribution allant de 0 à 100% permettant de catégoriser les entreprises selon 4 niveaux : Aucun/ Mineur (0 à 20%) / Significatif (20 à 50%) / Majeur (50% à 100%).

Ce score est complété par un score de controverse issue de l'analyse de l'implication de l'entreprise dans les activités controversées. Le niveau d'implication est calculé à partir du chiffre d'affaires provenant de l'activité controversée ou du niveau d'implication (production, vente, distribution). La vente et la distribution de produits et services pour moins de 10% du revenu de l'entreprise sont considérés comme une implication mineure. Au-dessus de 10% l'implication est considérée comme majeure.

Le niveau d'implication pénalise plus ou moins fortement le score obtenu par l'entreprise : Majeur (-3) / Mineure (-2) / Aucune (0).

Ces deux analyses permettent de définir un niveau de contribution global catégorisé en cinq niveaux : Très positif, positif, neutre, négatif, très négatif.

Sont considérés comme des investissements durables, les investissements ayant obtenus un score très positif, positif ou neutre.

2. Les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables, validées par une méthodologie interne, sont également pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

La méthodologie d'analyse interne permet de s'assurer que ces obligations respectent bien nos exigences internes en la matière. A travers cette méthodologie, nous analysons systématiquement quatre piliers, interdépendants et complémentaires, qui reposent sur deux référentiels reconnus :

- Les exigences de transparence des Green Bonds Principles, Social Bonds Principles et Sustainable Bonds Principles.

- Pour les obligations vertes, la nomenclature des activités éligibles dans le cadre du Label Greenfin.

Quatre critères sont systématiquement analysés dans le cadre de notre méthodologie interne:

- Les caractéristiques de l'émission ;

- La performance ESG de l'émetteur ;

- La qualité environnementale et ou sociale des projets financés ;

- La transparence prévue.

Si un des trois critères suivants : la performance ESG de l'émetteur, la qualité environnementale et ou sociale des projets financés ou la transparence prévue est analysée négativement, l'obligation ne sera pas validée. Seuls les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables validées par notre méthodologie interne sont pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

Part des investissements durables	97,05%
--	---------------

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

La prise en compte des principales incidences négatives (ci-après « PAI ») obligatoires s'effectue à plusieurs niveaux de notre démarche d'investissement durable : la politique d'exclusions, la politique d'engagement et la méthodologie d'analyse ESG interne. Les indicateurs d'incidences négatives 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9 10 et 11, 12 et 13 sont intégrés dans notre méthodologie d'analyse ESG propriétaire. Les PAI 10 et 11, portants sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes, sont pris en compte à travers un score, le Global Compact. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

Le PAI 7 - activités impactant négativement la biodiversité - est évalué via un proxy de l'indicateur biodiversité de notre fournisseur Iceberg Data Lab dans un souci de cohérence avec les mesures d'impact reportées dans notre Rapport Article 29 de la loi Energie Climat. Ce document de reporting ESG est disponible sur notre site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/> ».

Le PAI 4 est pris en compte dans notre politique d'exclusions et notre politique d'engagement. Le PAI 14 est pris en compte uniquement dans nos politiques d'exclusions.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Une évaluation des principales incidences négatives est effectuée au niveau du portefeuille et rapportée annuellement au sein de l'annexe ESG du rapport périodique.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie d'analyse ESG propriétaire intègre les principales incidences négatives obligatoires parmi lesquels les 10 et 11 qui portent sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes. Ces principales incidences négatives sont répondues avec le score Global Compact calculé par notre fournisseur de données ESG. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

PAI 10. Part d'investissement dans des sociétés en violation des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
9,44	0,258



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tableau 1 :

Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement

Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Élément de mesure	Incidences [année n]	Incidences [année n-1]	Explication	Mesures prises prévues et cibles définies pour la période de référence suivante
Émissions de gaz à effet de serre	1.Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	18 093,29			
		Émissions de GES de niveau 2	8 035,99			
		Émissions de GES de niveau 3	665 996,8			
		Émissions totales de GES	692 125,75			
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	2 588,78			
	3.Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	2 110,64			
	4.Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	3,88			

	5.Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	93,22			
	6.Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	0,329			
Biodiversité	7.Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	1,05			
Eau	8.Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	981,96			
Déchets	9.Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	41 428,2			
Les questions sociales et de personnel	10.Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	9,44			
	11.Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	0,258			
	12.Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	7,04			

	13. Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	11,43			
	14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0			
Environnement	15. Intensité de GES	Intensité de GES des pays d'investissement	N/A	N/A		
Social	16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national.	N/A	N/A		

Tableau 2 Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement, supplémentaires

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Eau, déchets et autres matières	6. Utilisation et recyclage de l'eau	13,01

Pour ce PAI, nous utilisons un proxy qui mesure la consommation d'eau liée au processus de production (en mètres cubes), par million d'euros de chiffre d'affaires.

Tableau 3 Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Questions sociales et de personnel	3. Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies	26,71

Pour ce PAI, nous utilisons un proxy qui mesure le taux d'accident par nombre de jour travaillé.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2020 au 30/09/2023

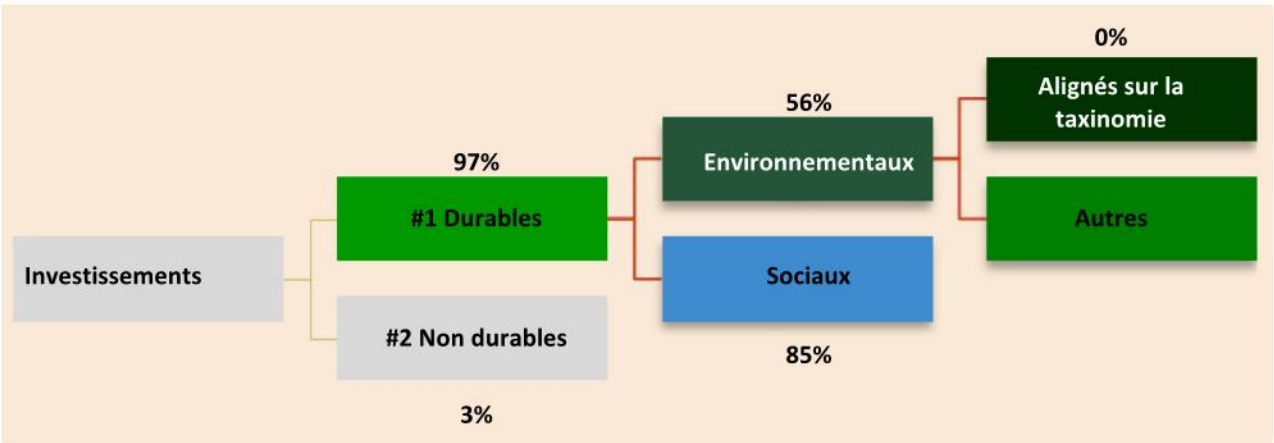
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
GROUPAMA MONETAIRE - IC	OPC	3.12%	France
GROUPAMA CREDIT EURO CT - I	OPC	1.47%	France
CATERPILLAR INC (XNYS)	Industrie	1.09%	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE (XNYS)	Biens de Consommation de Base	1.08%	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC (XNGS)	Technologies de l'Information	0.97%	USA
ORACLE CORP (XNYS)	Technologies de l'Information	0.96%	USA
ASML HOLDING NV (XAMS)	Technologies de l'Information	0.93%	Pays-Bas

GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND - IC	OPC	0.89%	France
BOSTON SCIENTIFIC CORP (XNYS)	Santé	0.88%	USA
UNITED RENTALS INC (XNYS)	Industrie	0.88%	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE (XPAR)	Industrie	0.85%	France
NEXIIM 1 5/8 04/30/26 - 30/04/26	TECHNOLOGY	0.83%	Italie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (XPAR)	Industrie	0.82%	France
KBCBB 0 3/8 06/16/27 - 16/06/27	BANKING	0.81%	Belgique
ERFFP 3 3/4 07/17/26 - 17/07/26	CONSUMER_CYCLICAL	0.77%	Luxembourg



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

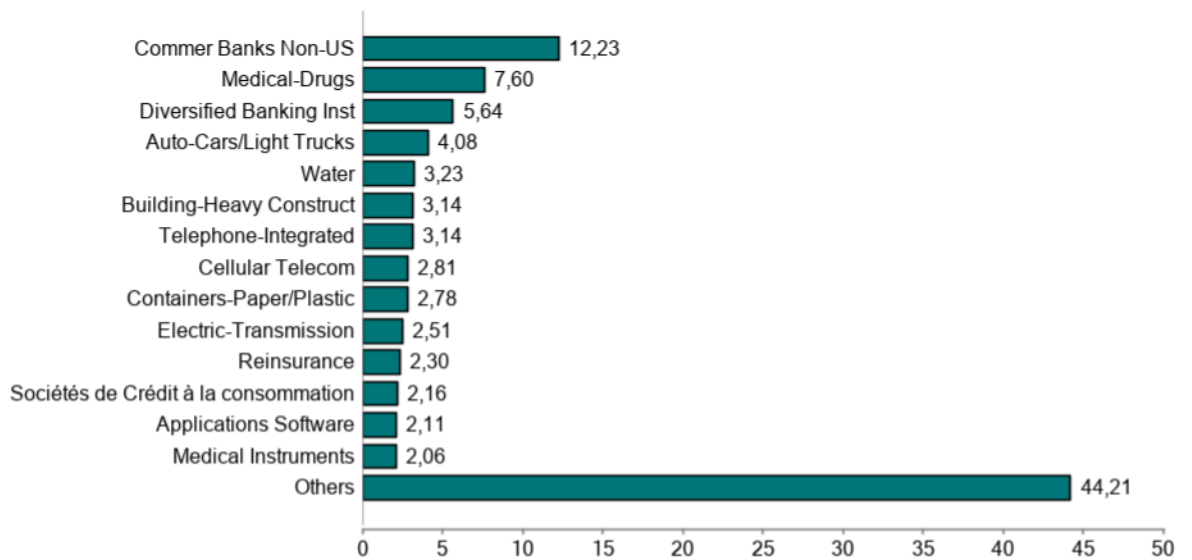
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage : - du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements - des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, par exemple pour une transition verte par exemple ; - des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Répartition sectorielle (en %)



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE ?**

Oui

Nucléaire

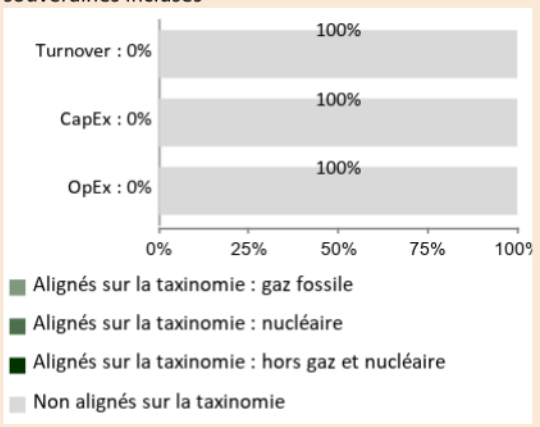
Gaz fossile

Non

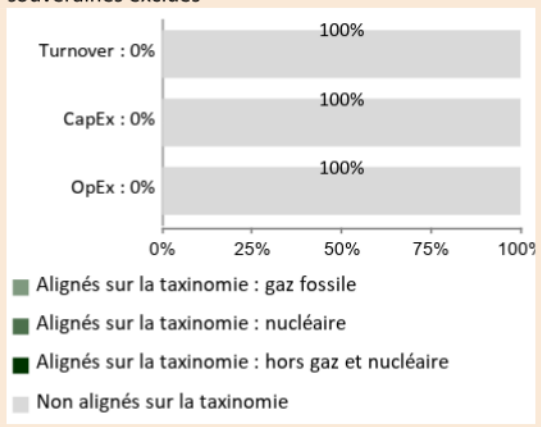
Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines exclues



*Aux fins de ces graphiques, « les obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

**Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, il réalise 58,04% d'investissements durables. Pour autant, le fonds ne réalise pas d'investissements durables ayant objectif environnemental alignés avec la taxonomie de l'UE. Il ne réalise pas non plus d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes.

Part d'investissements durables réalisés dans des activités transitoires et habilitantes	0%
---	-----------

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période	Pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE
2023	0%
2022	0%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Part d'Investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie	-
---	---



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Part d'investissements durables sur le plan social	-
---	---



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quels étaient leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « #2 Autres » est composée d'émetteurs ou valeurs non notées, faute de disponibilité de données ESG suffisantes mais pour lesquelles les politiques d'exclusion du fonds s'appliquent.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques Environnementales et / ou sociales au cours de la période ?

Durant l'exercice et dans le respect de notre engagement, Le fonds est resté investi à plus de 95% sur son univers d'investissement à savoir les sociétés suivies cotées dans les pays « développés » et émergents pour la partie actions et d'émetteurs crédit OCDE et émergents qui répondent aux trois conditions suivantes : 1- les sociétés doivent contribuer positivement à au moins l'un des quatre ODD mis en avant dans le fonds ODD 3, 9, 12 et 13, 2- les sociétés ne peuvent pas contribuer de façon « significativement négatives » à l'un des quatre ODD (3, 9, 12 et 13) mis en avant dans le fonds, 3- les sociétés ne peuvent avoir plus d'une contribution négative à l'un des quatre ODD (3, 9, 12 et 13). A l'intérieur de cet univers, Le gérant exclura de son univers d'investissement les 20% des valeurs les moins bien notées. Il est aussi exclu les filières jugées non compatibles avec les objectifs du fonds à savoir les sociétés impliquées dans les jeux d'argent, la production de tabac, les sociétés d'armement et le secteur de l'exploration-production et de l'exploitation de combustibles fossiles. De plus, les filières jugées non compatibles avec la politique d'engagement de Groupama AM notamment dans le charbon et les armes controversées sont exclues. Enfin, les sociétés classées sur la liste des Grands Risques de Durabilité de Groupama AM sont également exclues c'est-à-dire les valeurs controversées ou dont la gouvernance est jugée très mauvaise. Il existe aussi des engagements sur les deux indicateurs suivants : le niveau moyen pondéré d'émissions de CO² du fonds devra être inférieur à celle de son univers de gestion et le pourcentage d'émetteurs ayant une politique en matière des droits de l'Homme devra lui être supérieur à son univers de gestion. Du fait de ses engagements, nous avons été amenés à céder Lhyfe pour son appartenance au secteur de l'exploitation des combustibles fossiles, Air Liquide, Ahold, ASML, Novozymes, Umicore, EDP, Adidas, Edenred et Emmi du fait de leur non-appartenance à l'univers défini par les ODDs décrit ci-dessus.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable

Le symbole représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif

- ***En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?***
Non applicable
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***
Non applicable
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
Non applicable
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
Non applicable

G FUND GLOBAL GREEN BONDS sub-fund

8. CHANGES DURING THE YEAR

17 November 2022

A new sub-fund was created

- Name: **G FUND HEALTH AND WELLNESS**
- A sub-fund of the GROUPAMA FUND GENERATIONS SICAV fund
- Investment universe: companies listed on developed country equity markets that make a positive contribution to Sustainable Development Goal 3 "Health and Well-being" ou 9 "Innovation "
- ESG: Article 9 SFDR
- Investment in CIU: limited to 10% of net assets. limited to 10% of net assets.

1 December 2022

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Prospectus was amended in accordance with SFDR regulations: SFDR Article 9 appendix was added

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS, G FUND GLOBAL GREEN BONDS and G FUND CREDIT EURO ISR sub-funds:

- Ongoing charges in KIIDs were updated after the closing of the fiscal year at end-September 2022.

30 December 2022

For all sub-funds:

- Compliance with the European PRIIPS Regulation and introduction of the PRIIPS KID which replaces the KIID.

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the I, N and R unit classes.
- The SFDR classification was changed from Article 9 to Article 8.

G FUND CREDIT EURO ISR sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the F, M, NC and ID unit classes.
- Exclusion of cash and cash equivalents (including money-market funds) from the ESG rating coverage and monitoring ratio.

G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS, G FUND CREDIT EURO ISR and G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-funds:

- Compliance with level 2 of the SFDR Regulation and implementation of the SFDR appendix for these three sub-funds.

18 August 2023

Changes to the GROUPAMA FUND GENERATIONS sub-funds:

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS FG

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- Equity-subscription warrants and bank-issued warrants were added to the derivatives table.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2

G FUND CREDIT EURO ISR

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- An OA share class (FR001400JWC0) was created for the Oxygène range of funds, with performance fees of 10% above the benchmark index (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OS).
- The name of the O share class was changed to OS.

G FUND HEALTH AND WELLNESS

- An OS share class (FR001400JWD8) was created for the Opale range of funds, with no performance fee (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OA).
- The name of the O share class was changed to OA (this share class retains its performance fee). More information on these share classes is provided in the prospectus.
- Redemption gates and swing pricing were implemented.

For all sub-funds: SFDR appendices were amended to comply with regulations.

12 October 2023

- The G Fund Credit Euro ISR sub-fund absorbed the Groupama Crédit Euro fund.

9. INVESTMENT MANAGEMENT REPORT

After the deceleration of growth in the last quarter of 2022, the first few months of 2023 saw an improvement in the global economic outlook, despite renewed geopolitical tensions and the intensification of the war in Ukraine. Increased tensions between the United States and China culminated in the destruction by the US army of a spy balloon that was flying over sensitive sites in Montana. On the economic front, for the first time since 2021 the IMF raised its forecast for global growth in 2023, from 2.7% to 2.9%, and is forecasting 5.2% growth for China. In the major economies, although consumer price indices continued to decelerate, core inflation (which excludes volatile energy and food components) seemed to be stickier. In the eurozone, inflation was 5.6%, thus exceeding the 5.3% forecast. Against this backdrop, the Federal Reserve and the ECB raised their key rates by 25 bp and 50 bp respectively. The Bank of England also raised its rate by 50 bp.

March was marked by the return of risk aversion following the collapse of Silicon Valley Bank, the difficulties of Crédit Suisse in Europe and, more generally, those of lightly regulated commercial banks in the United States. Faced with the imminent risk of a systemic banking crisis, the Fed acted swiftly and decisively through its Federal Deposit Insurance Corporation and then set up a new bank term funding programme to provide loans of up to one year to all US retail and commercial banks, while accepting all eligible collateral at par value. Against this backdrop, encouraging figures on employment and new orders in the services sector, and even in the manufacturing sector, went almost unnoticed on both sides of the Atlantic. In the US, the Economic Surprise Index continued its upward ascension throughout March. Lastly, inflationary pressures did not abate, particularly in the services sector, as shown by the core inflation indices, which were up about 5.5% YoY in the US and Europe. In response to this persistent inflation, the Fed and the ECB maintained their restrictive policies and raised their key interest rates by 0.50% in the eurozone and 0.25% in the United States. Lastly, quality corporate bonds saw their prices rise even as their spreads widened, thus outperforming high-yield bonds, which posted a slightly negative return.

The stressful situation of the US regional banks continued to ease during April, giving way to a relatively calm market in which the main drivers were macroeconomic news and first-quarter earnings reports. On the macroeconomic front, surprise indices continued to weaken on both sides of the Atlantic, reflecting the further deterioration of the manufacturing sector, which was already in recessionary territory, and a services sector that was generally less resilient than expected. And yet labour markets remained tight and lower intermediate goods prices failed to filter through to the services sector. As a result, core inflation (which excludes volatile items such as energy and food) continued to rise at a robust pace of 5.6% in the eurozone and 4.6% in the United States, indicating the persistence of inflationary pressures. The relatively modest performance of bond markets in April (+0.1% for the generic bond index) masks a more mixed picture over the course of the month. The easing of market tensions initially resulted in higher sovereign yields and the tightening of credit spreads, which was partly offset by the significant fall in oil and commodity prices toward the end of the month. In the currency arena, the euro gained 1.7% against the US dollar and 4.1% against the yen.

In May, markets continued to suffer from debt ceiling negotiations in the United States and China's slowing economy. The sharp fall in commodity prices (-10% for oil, -9% for industrial metals and -6% for natural gas), in the wake of disappointing Chinese growth figures, caused break-even inflation rates to fall across all maturities, and depressed nominal yields initially. In bond markets, stresses on short-term US Treasuries fuelled a substantial tax premium on the US yield curve (+40 bp), maintained the volatility of sovereign bonds (which returned a modest 0.4% overall), and drove the USD up 3.1%. The commentary of the Federal Reserve and the ECB that accompanied their 0.25% rate hikes at the start of the month continued to point to the risk of excessively high inflation and the need to maintain, or possibly even strengthen, their hawkish bias over the coming months.

The economic surprise indices for the US and Europe continued to diverge in June. In the United States, despite manufacturing activity indices that continued to point to slowing growth, some exceeded expectations, such as the Philly Fed and New York State Empire indices. Good news also came from the property sector, where the developers' index returned to expansion territory, and also from the labour market, where job vacancies had been rising since March. These factors further and sharply boosted consumer confidence and prompted the Fed to raise its growth forecast for 2023 to 1.0% (vs. 0.4% previously), while marking a pause in its rate hikes. In Europe, despite a timid dip in the core price index, the ECB was still concerned about the high level of inflation, and maintained pressure on financial conditions by raising its key rate by 0.25%. Sovereign debt suffered from rising yields across almost all maturities, with returns ranging from -1.0% to 0.5% (the notable exception being long-dated issues, which gained 1.0%), as did corporate debt (-0.4%). However, high-yield bonds gained 0.5%. Lastly, after rising sharply in April, the USD slipped 1.4% against the EUR.

July was largely a continuation of the previous month. In the United States, the economic surprises index posted another sharp gain, reaching its highest level of the year. Boosted by rising real incomes and a robust labour market, consumer confidence reached its highest level of the year and in turn significantly boosted the morale of small and medium-sized businesses over the month. Hard data—such as property sales, durable goods orders and capital goods orders—were also surprisingly strong. Lastly, the June PMI and ISM manufacturing and services surveys once again converged, with the latter rebounding sharply, while inflationary pressures eased, particularly in the less volatile segments of the economy. In Europe, confidence was still low, despite economic surprises that were generally positive, namely Q2 growth, the labour market's resilience and the slowing of inflation. Against this backdrop, monetary authorities on both sides of the Atlantic decided to raise their key rates by 0.25%, while emphasising the already restrictive level of monetary policy achieved and the possibility of not raising rates further at future meetings. In China, the Politburo meeting of 30 July affirmed its intention to use various means to stimulate consumer spending more vigorously. Very long-dated bonds did poorly (-2%), while the short and intermediate segments of the yield curve did better (from 0% to 0.4%), as did both investment-grade and high-yield corporate bonds, which returned over 1%. Finally, real bonds (inflation-linked) significantly outperformed nominal bonds, returning 1%.

Unlike previous months, in August there was considerable divergence in both financial markets and financial news. US economic surprise indices fell back in the second half of the month, after reaching their highest level of the year. The property sector, and in particular a sharp drop in the developers' index, accounted for the worst surprises, ahead of weak economic indicators, particularly in the services sector. Consumer confidence surveys were also disappointing, as were some hard data numbers, such as durable goods orders. So, despite strong corporate earnings reports, developed equity markets fell by -4% to -5%, before recouping some of their losses in the second half of the month. Over the month, most equity indices posted losses ranging from -0.5% for European defensive stocks to -7.5% for Chinese and Korean equities, with generic US and European indices down 1.8% and 3% respectively. In bond markets, the Euro Aggregate index returned 0.3%, in line with short- and medium-maturity sovereign bonds (+0.4%), while high-yield bonds once again outperformed the overall market, gaining 0.5%. In other markets, the most significant trends were the continued rise in oil prices, which began in July (+2%), and the strengthening of the USD against all of the major currencies (+1.7%).

September was marked by the gap between good economic news and the negative returns of financial assets. Belying most economic and sentiment surveys, the US economy continued to surprise on the positive side. The previous few weeks saw the emergence of positive surprises from the industrial sector, in terms of both regional Fed surveys and hard data (namely industrial production and capacity utilisation). The strong resilience of the labour market—as evidenced by both job creation and a higher participation rate—boosted wages, which grew faster than the consumer price index. This gain in purchasing power boosted spending on both consumer and capital goods, and consequently growth, prompting the Federal Reserve to revise its growth forecasts for 2023 and 2024 upward, by 1.0% and 0.5% respectively. In Europe, the situation was more uncertain, due to the tightening of financial conditions and its restrictive impact on investment and the property sector, and to the sluggishness of exports, which is partly attributable to the weakness of the Chinese economy. In financial markets, central bank monetary policy meetings were the main focus of attention, with the ECB raising its key rate by 0.25% and the Fed projecting a rate hike for the end of the year and postponing two cuts in 2024. This pushed real yields up significantly on both sides of the Atlantic (by 30 bp on average) and thus depressed the prices of most financial assets. Meanwhile, energy prices, and more specifically oil prices, continued to rise (by 4% and 10% respectively), as Saudi Arabia and Russia cut back on production.

In bond markets, rising sovereign yields triggered sharp drops in the prices of sovereign bonds, of 6% and 3% respectively for very-long-dated and long-dated issues, and of 1% to 2% for medium-dated. The generic bond index was thus down by 2%. Corporate bonds outperformed, with the high-yield segment even posting a slight gain of 0.3%.

Investment strategy

Sept 22

Although we continued to protect our portfolio against rising interest rates, given the level they had reached, we slightly reduced our underweight duration in the eurozone mid-month by increasing our exposure to longer-term segments of neutral duration. We sold conventional Belgian debt for green debt and slightly trimmed our exposure to short-term inflation.

October 22

We maintained our defensive stance against rising interest rates, particularly over the short term. Our underweight in the peripheral countries of Italy and Spain was reduced. We participated in the Tokyo Metro issue.

November 22

We adopted a less defensive strategy in November, bringing the portfolio's duration to a more neutral position. Exposure was shifted along the yield curve to capture additional yield. In a less risk-averse market environment, exposure to the peripheral countries was almost neutral. In the credit market we participated in longer maturity primary market issues (VW, AIB, Vonovia and Arkea).

December 22

The fund adopted a more defensive stance against rising interest rates, with a negative bias towards the peripheral countries.

January 23

The fund maintained its defensive stance against interest rate exposure, particularly in the eurozone. Short Italy and long credit positions were maintained.

March 23

The defensive strategy was maintained across all regions and particularly the eurozone, with a preference for inflation-linked assets, which was strengthened.

April 23

Given the unclear market outlook, the defensive stance was maintained given the persistence of inflation and the risk of policy rate hikes and repricing. We were therefore very defensively positioned at the short end of the curve. We reduced our Italian short at the short end due to the carry and the market's narrow trading range, and switched from non-green Italy to 8-yr green bonds. We reduced our underweight in the US, preferring this market to the eurozone given the different pace of central bank policy implementation.

May 23

We maintained a cautious strategy, with an underweight at the short end of the curve and a reduced underweight in Italy. We remained confident in inflation-linked bonds and in medium-term credit as a carry trade. We preferred the US to the eurozone.

June 23

We maintained a cautious stance, with underweight exposure to interest rates which was slightly reduced. Inflation exposures were maintained.

July 23

The portfolio's overall duration was increased over the month, but purchases at the short end of the curve maintained a defensive stance. A 10/30-year curve steepening strategy was implemented.

August 23

The portfolio's underweight overall duration was maintained.

September 23

The fund's defensive strategy was maintained, with an overall relative duration of 95%. We adopted a cautious stance on Italian debt, particularly at the long end of the curve. We our tactical 10/30-year curve steepening strategy.

Non-financial commentary

Throughout the fiscal year, the fund's management was careful to maintain its high exposure to green bonds, which accounted for 99.7% of the portfolio, excluding cash and cash equivalents and units held in FCP funds.

The fund's green share is 14% vs. 7% for its benchmark index.

The fund's carbon intensity of 377 tCO₂ is well below the 574 of its benchmark index.

Most of the green projects financed are in the energy (28%), construction (21%) and transport (20%) sectors.

Of the investments that contribute positively to sustainable development goals, 20% are for industry, innovation and infrastructure, 20% are for responsible consumption and production, and 20% serve to prevent climate change.

Other investments of this type were for clean and affordable energy (16%) and sustainable cities and communities (15%).

Over the fiscal year from 30 September 2022 to 29 September 2023, the share classes of the GROUPAMA FUND GLOBAL GREEN BOND fund posted the following net returns:

G share class: +0.46%

EI share class: -0.20%

I share class: +0.22%

N share class: -0.16%

compared to -0.14% for the fund's benchmark index.

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Main movements in the portfolio during the period

Holdings	Movements (in the 'base currency')	
	Purchases	Sales
GROUPAMA MONETAIRE IC	4,858,696.31	4,600,538.37
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	336,728.00	3,361,875.50
G FUND - GBL BREAKEVEN INFL IC EUR	534,626.00	1,989,939.50
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	619,309.00	994,879.50
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39		1,490,335.00
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	720,169.50	769,681.00
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	210,198.00	1,003,767.50
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	215,098.00	840,675.00
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	410,919.50	640,398.00
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	271,420.73	738,455.80

10. REGULATORY INFORMATION

EFFICIENT PORTFOLIO MANAGEMENT TECHNIQUES AND DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

a) Exposure from the use of efficient portfolio management techniques and derivative financial instruments

- **Exposure from using efficient management techniques:**
 - o Securities lending:
 - o Securities borrowing:
 - o Reverse repurchase agreements:
 - o Repurchase agreements:
- **Exposure to underlying assets via derivatives: 7,637,742.87**
 - o Currency forwards: 6,587,842.87
 - o Futures: 1,049,900.00
 - o Options:
 - o Swaps:

b) Counterparties to efficient portfolio management techniques and derivatives transactions

Efficient management techniques	Derivative financial instruments (*)
	BNP PARIBAS FRANCE GOLDMAN SACHS INTL LTD HSBC FRANCE EX CCF J.P.MORGAN AG FRANCFORT MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH) ROYAL BANK OF CANADA PARIS

(*) Excluding listed derivatives.

c) Collateral received to mitigate the fund's counterparty risk

Types of instrument	Amount in the portfolio currency
<p>Efficient management techniques</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash (*) <p style="text-align: right;">Total</p>	
<p>Derivative financial instruments</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash <p style="text-align: right;">Total</p>	

(*) The Cash account also includes cash obtained under repurchase agreements.

d) Income from efficient management techniques and associated operating expenses

Income and operating expenses	Amount in the portfolio currency
<ul style="list-style-type: none"> . SFT income (*) . Other income <p style="text-align: right;">Total income</p>	
<ul style="list-style-type: none"> . Direct operating expenses . Indirect operating expenses . Other expenses <p style="text-align: right;">Total expenses</p>	

(*) Income from securities lending and reverse repurchase agreements.

DISCLOSURE OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF THE REUSE OF FINANCIAL INSTRUMENTS PURSUANT TO SFTR REGULATIONS, IN THE FUND'S BASE CURRENCY (EUR).

During the period the fund engaged in no transactions that are subject to SFTR regulations.

BROKER AND TRANSACTION FEES

Pursuant to Article 322-41 of the General Regulations of the French financial market authority (the AMF) on the rules of good conduct for third-party portfolio management, we inform you that the fund pays fees on the transactions on the financial instruments in its portfolio.

These fees consist of:

- broker fees, which are paid to the intermediary that executes the order.
- account transaction fees, which the management company does not receive.

These fees are not audited by the Statutory Auditor.

FINANCIAL INTERMEDIARIES

The intermediaries which the Investment Strategy Department uses for each major asset class are monitored every six months by the Broker Committee. The meetings of this committee are attended by the fund managers, financial analysts and middle-office staff.

At each meeting, the list of approved intermediaries is updated and a trading limit (a percentage of assets under management) is set for each intermediary.

This list is updated by voting on a selection of criteria, each of which is weighted by the committee. Each person's vote on each criterion is attributed the weight decided by the committee. A report on the committee's decisions is drafted and distributed.

In the interim between two Broker Committee meetings, a new intermediary may be used for a specific transaction, provided that this intermediary is expressly approved by the Head of Management Strategies.

This intermediary may or may not be validated at the next Broker Committee meeting. Each month, fund managers are provided with an updated table that shows the amount of business done with each intermediary relative to the percentage limit.

If a limit is exceeded, the fund manager will receive an instruction to reduce business with the intermediary back below the limit.

The above controls are used for level-three monitoring of compliance with the code of conduct.

INTERMEDIATION FEES

Each year Groupama Asset Management reports on the intermediation fees it paid the previous year. This document is available on its website at www.groupama-am.fr.

VOTING POLICY

The policy on voting at general shareholder meetings may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

A report on the exercise of the management company's voting rights at general shareholder meetings is prepared within four months after the end of its fiscal year. This report may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

FINANCIAL INSTRUMENTS IN THE FUND'S PORTFOLIO ISSUED BY A GROUP SERVICE PROVIDER OR ENTITY

In accordance with the AMF's General Regulations, we inform you that the portfolio holds 86,442.30 euros in BONDS and 1,246,074.34 euros in collective investment undertakings (CIU) of the GROUPAMA group.

INFORMATION ON ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE CRITERIA (ESG)

Information regarding ESG criteria is available on the group's website at <http://www.groupama-am.fr> and in the fund's annual reports as of 31/12/2012.

THE SFDR AND TAXONOMY REGULATIONS

Article 8

Pursuant to Article 50 of the SFDR Level 2 Delegated Regulation, information on the achievement of the environmental or social characteristics promoted by the financial product has been appended to this report.

METHOD FOR DETERMINING OVERALL RISK EXPOSURE

The commitment method is used to determine the fund's overall risk exposure to financial contracts.

DISTRIBUTED INCOME THAT IS ELIGIBLE FOR THE 40% TAX ALLOWANCE

Pursuant to Article 41 sexdecies H of the French general tax code, income from distributing unit classes is subject to a 40% tax allowance.

In accordance with Article L233-6 of the French Commercial Code and of Article 223-12, 223-12-1 RG :

The crossing of the applicable regulatory thresholds, and the reporting of a company's acquisition of 1/20, 1/10, 1/5, 1/3 or 1/2 of another company's share capital or voting rights.

REMUNERATION

Groupama AM's Remuneration Policy

1 – Qualitative information

2.1. Background information

Groupama Asset Management was approved as an AIFM by the AMF on 10 June 2014 and updated its Remuneration Policy beforehand to bring it into line with the requirements of the AIFM Directive. In early 2017, Groupama AM also aligned its Remuneration Policy with the UCITS 5 Directive and it was approved by the AMF on 7 April 2017. More recently, this Policy has integrated the obligations to take into account sustainability risks and MIFID II obligations. On 31 December 2022, Groupama Asset Management managed 93.5 billion euros of assets, of which AIF accounted for 17%, UCITS for 31% and investment mandates for 52%.

Groupama Asset Management has drawn up a list of Identified Staff, i.e. employees who are considered to be "risk takers" in accordance with the AMF's guidelines. This list includes primarily the following:

- The members of the Management Board
- The head of Internal Auditing
- The heads of Compliance and Internal Control
- The heads of the Management Strategy teams
- Fund managers and management assistants
- The Chief Economist
- The head of Financial Engineering
- The head of the trading desk and traders
- The head of Sales and the sales teams
- The heads of the following support functions:
 - Operations
 - Sales/Marketing
 - Marketing
 - IT

For many years, Groupama Asset Management's remuneration structure has applied equally to all staff members. There are three levels of remuneration:

- Fixed salary
- Individual variable remuneration
- Collective variable remuneration (bonuses and profit-sharing).

Every year, Groupama Asset Management compares the various components of its employees' remunerations with market standards to make sure they are competitive and well balanced. It checks in particular that the fixed component of remuneration is a sufficiently high proportion of the total remuneration.

2.2. Remuneration components

2.2.1. Fixed salary

The fixed component of an employee's remuneration is determined when the employee is hired on the basis of the employee's position and responsibilities and the remuneration paid in the market for people in equivalent positions. It is reviewed annually or when the employee assumes a new position, and may be increased at this time.

2.2.2. Individual variable remuneration

Individual variable remuneration depends on the employee's job and level of responsibility. It is not systematically granted, is highly flexible and is based on a formally documented evaluation during the annual performance review interview. This evaluation is designed to measure:

- to what extent the quantitative, qualitative and possibly managerial objectives set at the start of each year were achieved;
- the employee's day-to-day performance in his or her job.

The evaluation of the above is used to determine the employee's overall level of performance for the year and to grant an amount of variable remuneration that is commensurate with this performance.

2.2.3. Performance evaluation

Managers set objectives for each of their staff members in accordance with the company's strategy and its implementation in the manager's department. Each objective is weighted in accordance with its relative importance. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the following rules must be observed:

- All managers must have a managerial objective
- An employee cannot have only quantitative objectives
 - Quantitative objectives may account for 60% to 70% of the objectives of salespeople and managers (except in certain cases, such as some junior and manager positions which involve more sales-related work).
 - The performance objectives of fund managers must be achieved over multiple years (1-year and 3-year performance) and in compliance with the rules that apply to asset management (and in particular the ESG framework, which consists of Groupama AM's Coal Policy and the Major ESG Risks Policy).
 - The performance objectives of salespeople must reflect their ability to ensure client loyalty.
- Qualitative objectives serve to:
 - Limit the importance of strictly financial performance
 - Account for such behaviour as risk taking, consideration of the client's and the company's interests, observing procedures and being a good team member.
- The objectives of employees in risk, internal control and compliance functions are set independently of the objectives of the business lines these employees monitor and/or validate.

The objectives and overall performance of employees are assessed using criteria that are validated by the Groupama Group's Human Resources Department, which oversees the evaluation process and the performance evaluation tools of the Group's companies.

2.2.3.1. Calculation and awarding of variable remuneration

The group must validate the annual budget for the variable remuneration to be granted the following year. On the basis of the company's projected earnings and above all its fund inflows and the performance of its management, Groupama Asset Management's senior management proposes a variable remuneration budget to Group senior management. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the amount proposed must take into account the company's risk exposure. This amount may therefore be reduced if the company's performance adversely affects Groupama AM's solvency.

The Human Resources Department monitors the consistency and fairness of the amounts of variable remuneration that managers propose for their staff. It makes sure in particular that these amounts are consistent with performance evaluations and if necessary may submit a different amount for the manager's approval.

Groupama Asset Management does not pay guaranteed variable remuneration, except on an exceptional basis when recruiting certain employees. Such guaranteed variable remuneration is strictly limited to one year and is usually paid after a trial period.

2.2.3.2. Payment of variable remuneration

Individual variable remuneration for a given year is usually paid the following year in March.

However, pursuant to the AIFM and UCITS V directives, if the variable remuneration that is granted to an employee who is a member of Identified Staff exceeds the amount validated by Groupama Asset Management's Remuneration Committee, it must be split into the following two parts:

- The first part is announced and irrevocably granted to the employee immediately after the performance evaluation period. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration and is paid in cash, generally in March of the following year.
- The second part is announced but its vesting is deferred. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration. It is paid in instalments of one third in the second, third and fourth years following the year of granting and is subject to a clawback provision. It is indexed to a basket of funds that are representative of the management strategy entrusted to the employee, or in the case of employees whose jobs are not directly related to the management of one or more investment portfolios, are representative of Groupama Asset Management's overall investment strategy.

Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, Groupama Asset Management has implemented a clawback arrangement whereby the granting and payment of the deferred portion of variable remuneration may be reduced if the employee's performance adversely affects Groupama Asset Management's solvency. Such reductions for a given fiscal year will be uniformly applied to all Identified Staff members who were eligible for deferred variable remuneration that year. Reductions of variable remuneration must be decided by senior management and validated by the Remuneration Committee.

There is also a behaviour-based individual penalty system to sanction fraud, dishonesty, serious fault or risk-taking behaviour that is ungoverned or inconsistent with the relevant investment strategy or sustainability policy. General Management may propose that the Remuneration Committee also apply this penalty to the supervisor(s) of the person sanctioned.

2.2.4. Collective variable remuneration

Every permanent or temporary employee who has worked for the company for at least three months in a given fiscal year is entitled to receive collective variable remuneration consisting of a bonus and a share of the group's profits. The total collective variable remuneration paid by Groupama AM is allocated between the eligible employees mainly in proportion to their annual gross remuneration. Groupama Asset Management tops up the amounts that employees invest in their PEE employee savings plans and PERCO collective pension plans up to the maximum amount specified in the agreements on these plans.

2.3. Remuneration governance

Groupama Asset Management set up its Remuneration Committee in 2011. In compliance with the AIFM and UCITS V directives, this committee has four members, two of whom are independent, including the committee's chair, who has the casting vote.

The members of the Remuneration Committee are:

- Eric Pinon, Chair
- Muriel Faure
- Cyril Roux
- Cécile Daubignard

The role of the Remuneration Committee is to:

- Oversee the implementation of the Remuneration Policy and any changes made thereto
- Make recommendations on the fixed and variable remuneration of the members of the Management Committee and on variable remunerations that exceed 100% of an employee's fixed salary
- Oversee the remuneration of the employees in charge of the risk management and compliance functions
- Make recommendations on the remuneration of Groupama Asset Management's senior executive officers
- Assess the procedure and arrangements adopted to assure that:
 - ✓ the remuneration system addresses all risk categories, including sustainability and liquidity risks, and the amount of assets under management;
 - ✓ the policy is compatible with the management company's business strategy, objectives, values and interests.
- Assess a number of scenarios to test how the remuneration system responds to future external and internal events and perform ex-post checks.

2.4. The people responsible for granting remuneration at Groupama Asset Management

Aside from the Remuneration Committee (see above), which oversees the implementation of the Remuneration Policy, the people responsible for granting remuneration are:

- Mirela Agache, CEO of Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Groupama Asset Management's Head of Human Resources.

2.5. Findings of the annual internal, central and independent auditing of Groupama Asset Management's Remuneration Policy and its implementation

In 2022, Groupama Asset Management's Internal Audit department audited the Remuneration Policy in accordance with regulatory requirements. This audit found that the remuneration policy was correctly implemented and found no significant errors or anomalies. The recommendations subsequent to the audit conducted in late 2021 have been implemented. Four recommendations were made by the Internal Audit Department and adopted by the Remuneration Committee. None of these recommendations calls into question Groupama Asset Management's current procedures for indexing deferred variable remuneration.

3. Quantitative information

The following information is based on Groupama Asset Management's Annual Salary Statement at 31 December 2022.

Aggregate 2022 payroll (in EUR)	28,345,537 euros
<i>Of which variable remuneration paid in 2022</i>	<i>8,036,665 euros</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2018 and paid in 2022 (the 3rd third)</i>	<i>181,337 euros</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2019 and paid in 2022 (the 2nd third)</i>	<i>124,812 euros</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2020 and paid in 2022 (the 1st third)</i>	<i>85,814 euros</i>

The 2022 payroll for Identified Staff who are considered to be Risk Takers as defined in the AIFM and UCITS 5 directives (94 employees) breaks down as follows for the following populations:

Aggregate 2022 payroll of all Identified Staff (in EUR)	16,374,531 euros
<i>Of which the remuneration of fund managers and other people who have a direct impact on the profile of the funds managed (51 employees)</i>	<i>8,904,747 euros</i>
<i>Of which the payroll of other Risk Takers</i>	<i>7,469,784 euros</i>

OTHER INFORMATION

The fund's full prospectus and the most recent annual and interim documents will be sent within one week to any shareholder who requests these documents in writing from:

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
25 rue de la Ville l'Evêque
75008 PARIS

and are available at: <http://www.groupama-am.com>.

I I. FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET AT 29/09/2023 (in EUR)

ASSETS

	29/09/2023	30/09/2022
NET FIXED ASSETS		
DEPOSITS		
FINANCIAL INSTRUMENTS	22,201,927.47	56,221,314.86
Equities and equivalent securities		
Traded on a regulated or equivalent market		
Not traded on a regulated or equivalent market		
Bonds and equivalent securities	20,952,248.13	53,696,304.86
Traded on a regulated or equivalent market	20,952,248.13	53,696,304.86
Not traded on a regulated or equivalent market		
Debt securities		
Traded on a regulated or equivalent market		
Negotiable debt securities (TCN)		
Other debt securities		
Not traded on a regulated or equivalent market		
Collective investment undertakings	1,246,074.34	2,414,350.00
French general UCITs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries	1,246,074.34	2,414,350.00
Other investment funds intended for retail investors and equivalent funds in other EU member states		
French general funds for professional investors, equivalent funds in other EU member states and listed securitisation entities		
Other French funds for professional investors, equivalent funds in other EU countries, and unlisted securitisation entities		
Other non-European undertakings		
Securities financing transactions		
Receivables on securities received under repo agreements		
Receivables on securities lent		
Securities borrowed		
Securities provided under repo agreements		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	3,605.00	110,660.00
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	3,605.00	110,660.00
Other transactions		
Other financial instruments		
RECEIVABLES	6,595,369.27	19,997,504.16
Forward exchange contracts	6,587,842.87	19,027,855.26
Other	7,526.40	969,648.90
FINANCIAL ACCOUNTS	135,448.85	150,673.68
Cash and cash equivalents	135,448.85	150,673.68
TOTAL ASSETS	28,932,745.59	76,369,492.70

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

	29/09/2023	30/09/2022
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	24,328,756.94	60,330,721.52
Prior undistributed net capital gains and losses (a)		
Retained earnings (a)	194,337.25	126,288.86
Net capital gain/loss for the period (a, b)	-2,708,214.48	-4,011,882.51
Net income for the year (a,b)	472,983.44	548,763.46
TOTAL SHARHOLDERS' EQUITY *	22,287,863.15	56,993,891.33
<i>* Amount representative of net assets</i>		
FINANCIAL INSTRUMENTS	3,605.00	110,660.12
Disposals of financial instruments		
Securities financing transactions		
Payables on securities provided under repo agreements		
Payables on borrowed securities		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	3,605.00	110,660.12
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	3,605.00	110,660.12
Other transactions		
PAYABLES	6,640,887.34	19,252,614.12
Forward exchange contracts	6,634,638.11	19,171,689.26
Other	6,249.23	80,924.86
FINANCIAL ACCOUNTS	390.10	12,327.13
Bank overdrafts	390.10	12,327.13
Borrowings		
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	28,932,745.59	76,369,492.70

(a) Including accrual accounts

(b) Less interim distributions paid during the year

OFF BALANCE SHEET ITEMS AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
HEDGING TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Futures contracts		
EURO SCHATZ 1222		1,714,640.00
EURO BOBL 1222		359,250.00
FGBL BUND 10A 1222		1,661,880.00
EURO SCHATZ 1223	1,049,900.00	
Commitments on over-the-counter markets		
Other commitments		
OTHER TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Futures contracts		
XEUR FBTP BTP 1222		223,960.00
Commitments on over-the-counter markets		
Other commitments		

INCOME STATEMENT AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
Financial income		
From bank deposits and financial accounts	5,379.34	579.90
From equities and equivalent securities		
From bonds and equivalent securities	743,539.83	897,563.65
From other debt securities		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
Other financial income		
TOTAL (1)	748,919.17	898,143.55
Financial expenses		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
From debt	2,171.85	2,810.71
Other financial expenses		
TOTAL (2)	2,171.85	2,810.71
NET FINANCIAL INCOME (1 - 2)	746,747.32	895,332.84
Other income (3)		
Management expenses and depreciation / amortisation (4)	129,755.81	345,872.42
NET INCOME FOR THE YEAR (Art. L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	616,991.51	549,460.42
Net income accruals for the year (5)	-144,008.07	-696.96
Interim income distributions for the year (6)		
TOTAL INCOME (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	472,983.44	548,763.46

I. ACCOUNTING RULES AND METHODS

The annual accounts are presented in accordance with ANC Regulation No. 2014-01, as amended.

The following general accounting principles are observed:

- true and fair view, comparability, on-going concern
- compliance and fairness
- conservatism
- consistency of accounting methods.

Interest on fixed-income securities is recognised on an accrual basis.

The recognition of purchases and sales of securities does not include fees and charges.

The portfolio's accounting currency is the euro.

The fiscal year is 12 months long.

Asset valuation rules

Valuation methods

▮ Securities traded on a French or foreign regulated market

- Securities traded in the eurozone and Europe:

=> most recent price on the valuation day.

- Securities traded in the Asia-Pacific region:

=> most recent price on the valuation day.

- Securities traded in the Americas region:

=> most recent price the day before the valuation day.

A security whose price was not observed on the valuation day is valued at the most recent officially published price. A security whose price has been adjusted is valued at its probable market value, under the responsibility of the fund manager or the management company.

Foreign securities that are not denominated in euros are converted into their value in euros at the exchange rate published in Paris on the valuation day.

▮ Securities that are not traded on a regulated market

- Unlisted securities are valued at their likely market value under the responsibility of the fund manager or the management company. These valuations were provided to the statutory auditor for its auditing purposes.
- Securities traded on an unregulated market (such as an OTC market) are valued at the most recent price observed on this market.

▮ Fund securities, shares and units

These are valued at the last known net asset value.

▮ Negotiable debt securities (TCN)

Negotiable debt securities (short term and medium term, commercial paper and notes issued by financial companies and specialised financial institutions) are valued in accordance with the following rules:

- at the price of transactions in the market
- In the absence of a significant market price, using an actuarial method and the reference interest rate of equivalent securities, with an additional margin, if necessary, to account for the issuer's intrinsic characteristics.

▮ Over-the-counter transactions

Transactions that are conducted on an over-the-counter market that is approved pursuant to the regulations that apply to collective investment undertakings are valued at their market value.

► **Futures and options transactions**

- Futures traded on derivatives markets are valued at the day's settlement price.
- Options traded on derivatives markets are valued at the day's closing price.

► **Securities financing transactions**

- Temporary acquisitions of securities

Securities acquired under repurchase agreements and borrowed securities are booked in the buyer's portfolio as "Receivables on reverse repos and borrowed securities" at the amount stipulated in the agreement plus the interest receivable.

- Temporary disposals of securities

Securities disposed of under repurchase agreements and lent securities are booked in the seller's portfolio at their current market value.

The payable on securities disposed of under a repurchase agreement and on lent securities is booked in the seller's portfolio at the contractual value plus accrued interest. When the contract is settled, the interest paid or received is recognised as receivables income.

- Collateral and margin calls

Collateral received is valued at its mark-to-market price.

Daily variation margins are calculated by determining the difference between the valuation of the market price of the collateral provided and the valuation of the market price of the collateralised instruments.

In general, financial instruments for which a price is not observed on the valuation date or whose price has been corrected are valued at their most likely trading value under the responsibility of the fund's board of directors or management board, if the fund is a SICAV fund, or under the responsibility of the management company if the fund is an FCP fund. These valuations and their justifications must be provided to the statutory auditor for its auditing purposes.

Off-balance sheet commitments

Futures are valued at their nominal value x quantity x settlement price x (currency)

Options are valued on the basis of their underlying assets

Swaps are valued as follows:

Hedging and non-hedging interest rate swaps

The commitment is the nominal value plus the market price of the fixed leg (if FR/VR) or of the variable leg (if VR/FR).

Other swaps

The commitment is the nominal value plus the stock market value (if the fund has adopted the simplified valuation method).

Management fees

These fees include all fees charged directly to the Fund, except for transaction expenses. Transaction expenses include intermediary fees (e.g. brokerage fees, stock market taxes, etc.) and any transaction fee that may be charged, in particular by the custodian or the management company.

The following fees and charges may also be charged:

- Performance fees. These are paid to the management company when the Fund exceeds its objectives. They are therefore charged to the fund.
- Account transactions fees, which are charged to the fund.

For more information on the ongoing charges charged to the fund, refer to the "Fees" section of the Key Investor Information Document (KIID).

G share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets	0.50% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

** Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

I share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	0.70% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

** Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

N share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	1.40% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

** Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

EI share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets	1.40% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

** Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

Transaction fees paid to the Management Company

Transaction fee paid to the management company by type of instrument	Base	Maximum charge
Equities and equivalent	Charged on each transaction	0.10% incl. tax
Convertible bonds	Charged on each transaction	0.05% incl. tax
Corporate bonds	Charged on each transaction	0.05% incl. tax
Sovereign bonds	Charged on each transaction	0.03% incl. tax
Forex including OTC	Charged on each transaction	0.005% incl. tax
Interest-rate swaps (IRS)	Charged on each transaction	0.02% incl. tax
Credit default swaps (CDS) and asset backed securities (ABS)	Charged on each transaction	0.03% incl. tax
Listed derivatives (by lot)	Charged on each transaction	€2

Any exceptional legal costs related to recovery of the sub-fund's receivables may be added to the fees detailed above.

The sub-fund will pay the AMF tax.

The sub-fund is entitled to all income from securities financing transactions.

Swing-pricing mechanism

Groupama Asset Management has implemented a swing pricing mechanism.

Swing pricing serves to ensure that fund shareholders do not bear the portfolio trading costs necessary to honour subscriptions and redemptions, by allocating some or all of these costs to the investors who subscribe or redeem shares. Swing pricing does not exempt the Management Company from its obligations in respect of best execution, cash management, asset eligibility or fund valuation. Other than some minor administrative costs swing pricing may entail, its use does not increase the fund's costs, but simply reallocates costs between shareholders.

Swing pricing serves to adjust the net asset value of each of the sub-fund's share classes. The swing factor represents an estimation of the supply/demand discrepancies of the assets in which the Sub-fund is invested, and possibly of the transaction expenses and taxes the Sub-fund incurs when it buys and/or sells the underlying assets. The swing mechanism trigger level and the amplitude of the swing of the net asset value of each of the sub-fund's share classes are specific to the sub-fund and are revised by Swing Price Committee, which means quarterly. This committee may modify swing pricing parameters at any time, and in particular during financial market crises.

The Fund's Board of Directors decides whether a partial swing or a full swing is necessary. In the case of a partial swing, the net asset value of each of the sub-fund's share classes will be increased or decreased when net subscriptions or redemptions respectively exceed a certain threshold (the 'swing threshold'), which the Board of Directors sets for each Sub-fund.

In the case of a full swing, no swing threshold will be applied. The swing factor will have the following effects on subscriptions and redemptions:

1) If a Sub-fund is in a positive net subscription situation on a given Valuation Day (i.e. the value of subscriptions exceeds the value of redemptions and also exceeds the swing threshold, if applicable), the swing factor will be applied to increase the net asset value of each of the sub-fund's share classes.

2) If a Sub-fund is in a positive net redemption situation on a given Valuation Day (i.e. the value of redemptions exceeds the value of subscriptions and also exceeds the swing factor, if applicable), the swing factor will be applied to decrease the net asset value of each of the sub-fund's share classes.

When the swing pricing method is used, the volatility of the net asset value of each of the sub-fund's share classes may not reflect the portfolio's actual performance (and thus deviate from the Sub-fund's benchmark index).

Appropriation of distributable amounts

Definition of distributable amounts

Distributable amounts comprise the following:

Net income

Net income may be increased by retained earnings and increased or decreased by net income accruals.

The net income for the year is equal to the amount of interest, arrears, dividends, premiums, bonuses, remuneration and all other income in respect of the securities in the fund's portfolio, plus income from temporary cash holdings, less management fees and borrowing costs.

Capital gains and losses

Realised capital gains net of expenses, minus realised capital losses net of expenses, recognised for the year, plus the net capital gains recognised over the previous years that were not distributed or accumulated, plus or minus net capital gains accruals.

Allocation of distributable amounts

<i>Share class</i>	<i>Allocation of net income</i>	<i>Allocation of net realised capital gains or losses</i>
G FUND GLOBAL GREEN BONDS EI	Accumulated	Accumulated
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G	Accumulation and/or Distribution and/or Retention, with interim distributions if so decided by the fund	Accumulation and/or Distribution and/or Retention, with interim distributions if so decided by the fund
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I	Accumulated	Accumulated
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N	Accumulated	Accumulated

2. CHANGES IN NET ASSETS AT 29/09/23 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
NET ASSETS AT START OF YEAR	56,993,891.33	80,137,328.35
Subscriptions (including subscription fees kept by the fund)	20,848,406.40	26,132,329.15
Redemptions (excluding redemption fees kept by the fund)	-56,291,368.97	-36,171,170.76
Capital gains realised on deposits and financial instruments	53,305.78	49,022.29
Capital losses realised on deposits and financial instruments	-6,816,651.89	-2,970,440.01
Capital gains realised on derivatives	2,113,735.84	1,725,195.42
Capital losses realised on derivatives	-833,425.22	-3,415,955.41
Transaction expenses	-14,097.92	-32,030.12
Exchange gain/loss	-1,543,916.19	2,032,561.51
Change in the valuation differential of deposits and financial instruments	7,490,283.48	-10,906,929.19
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	<i>-4,164,565.01</i>	<i>-11,654,848.49</i>
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	<i>11,654,848.49</i>	<i>747,919.30</i>
Change in the marked-to-market gain or loss on derivatives	-107,055.00	79,725.11
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	<i>3,605.00</i>	<i>110,660.00</i>
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	<i>-110,660.00</i>	<i>-30,934.89</i>
Net realised capital gains distributed in the past fiscal year		
Income distributed in the past fiscal year	-222,236.00	-215,205.43
Net profit for the year before accruals	616,991.51	549,460.42
Interim distributions of net realised capital gains during the year		
Interim distributions of income during the year		
Other items		
NET ASSETS AT YEAR END	22,287,863.15	56,993,891.33

3. ADDITIONAL INFORMATION

3.1. FINANCIAL INSTRUMENTS BY LEGAL OR ECONOMIC TYPE

	Amount	%
ASSETS		
BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES		
Fixed-rate bonds traded on a regulated or equivalent market	20,779,988.19	93.24
Floating and adj. rate bonds traded on a regulated or equivalent market	172,259.94	0.77
TOTAL BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES	20,952,248.13	94.01
DEBT SECURITIES		
TOTAL DEBT SECURITIES		
LIABILITIES		
DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
TOTAL DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
OFF-BALANCE SHEET		
HEDGING TRANSACTIONS		
Interest rate	1,049,900.00	4.71
TOTAL HEDGING TRANSACTIONS	1,049,900.00	4.71
OTHER TRANSACTIONS		
TOTAL OTHER TRANSACTIONS		

3.2. ASSETS, LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS BY INTEREST RATE

	Fixed rate	%	Variable rate	%	Adjust. rate	%	Other	%
ASSETS								
Deposits								
Bonds and equivalent securities	20,779,988.19	93.23			172,259.94	0.77		
Debt securities								
Securities financing transactions								
Financial accounts							135,448.85	0.61
LIABILITIES								
Securities financing transactions								
Financial accounts							390.10	
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions	1,049,900.00	4.71						
Other transactions								

3.3. ASSET, LIABILITY AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY RESIDUAL MATURITY (*)

	< 3 months	%	]3 months - 1 yr]	%	]1 - 3 yr]	%	]3 - 5 yr]	%	> 5 yr	%
ASSETS										
Deposits										
Bonds and equivalent securities	199,405.64	0.89	578,111.81	2.59	3,356,270.42	15.06	3,615,680.50	16.22	13,202,779.76	59.24
Debt securities										
Securities financing transactions										
Financial accounts	135,448.85	0.61								
LIABILITIES										
Securities financing transactions										
Financial accounts	390.10									
OFF-BALANCE SHEET										
Hedging transactions			1,049,900.00	4.71						
Other transactions										

(*) The residual maturity of forward positions on interest rates is the residual maturity of the underlying asset.

3.4. ASSETS, LIABILITIES AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY LISTING OR VALUATION CURRENCY (NON-EURO)

	Currency 1 DKK		Currency 1 USD		Currency 3 NOK		Currency N OTHER(S)	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
ASSETS								
Deposits								
Equities and equivalent securities								
Bonds and equivalent securities	52,922.76	0.24	3,869,208.95	17.36	20,200.34	0.09	2,047,911.03	9.19
Debt securities								
CIU								
Securities financing transactions								
Receivables			340,023.61	1.53			30,043.58	0.13
Financial accounts	1,615.82	0.01	2,921.22	0.01	1,361.08	0.01	23,813.88	0.11
LIABILITIES								
Disposals of financial instruments								
Securities financing transactions								
Payables			4,174,734.36	18.73			2,093,261.75	9.39
Financial accounts								
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions								
Other transactions								

3.5. RECEIVABLES AND PAYABLES BY TYPE

	Type	29/09/2023
RECEIVABLES		
	Forward currency purchases	370,067.19
	Receivables on forward currency sales	6,217,775.68
	Cash margins	6,926.40
	Coupons and cash dividends	600.00
TOTAL RECEIVABLES		6,595,369.27
PAYABLES		
	Forward currency sales	6,267,996.11
	Payables on forward currency purchases	366,642.00
	Accrued redemptions	1.12
	Fixed management fees	6,248.11
TOTAL PAYABLES		6,640,887.34
TOTAL PAYABLES AND RECEIVABLES		-45,518.07

3.6. SHAREHOLDERS' EQUITY

3.6.1. Number of units issued and redeemed

	In shares	In euros
G FUND GLOBAL GREEN BONDS E I		
Shares subscribed during the year	6,848.9713	563,591.26
Shares redeemed during the year	-1,952.7127	-159,603.20
Net subscriptions/redemptions	4,896.2586	403,988.06
Number of shares outstanding at the end of the year	12,620.3873	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G		
Shares subscribed during the year	1,869.1500	17,521,854.47
Shares redeemed during the year	-2,182.1700	-20,468,349.29
Net subscriptions/redemptions	-313.0200	-2,946,494.82
Number of shares outstanding at the end of the year	2,180.0920	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I		
Shares subscribed during the year		
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions		
Number of shares outstanding at the end of the year	82.161900	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N		
Shares subscribed during the year	4,373.295800	2,762,960.67
Shares redeemed during the year	-55,517.203000	-35,663,416.48
Net subscriptions/redemptions	-51,143.907200	-32,900,455.81
Number of shares outstanding at the end of the year	1,834.249000	

3.6.2. Subscription and redemption fees

	In euros
G FUND GLOBAL GREEN BONDS E I Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	

3.7. MANAGEMENT FEES AND CHARGES

	29/09/2023
G FUND GLOBAL GREEN BONDS E I Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 6,937.31 0.80
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 33,634.31 0.15
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 113.39 0.38
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 89,070.80 0.77

3.8. COMMITMENTS RECEIVED AND GRANTED

3.8.1. Guarantees received by the fund:

N/A

3.8.2. Other commitments received and/or granted:

N/A

3.9. OTHER INFORMATION

3.9.1. Current value of financial instruments acquired on a temporary basis

	29/09/2023
Securities acquired under repos	
Securities borrowed	

3.9.2. Current value of financial instruments used as collateral

	29/09/2023
Financial instruments pledged as collateral and kept in their original account	
Financial instruments held as collateral and not recognised on the balance sheet	

3.9.3. Financial instruments held, issued and/or managed by the Group

	ISIN code	Name	29/09/2023
Equities			
Bonds			86,442.30
	FR0013536661	SG 0.875% 22-09-28	86,442.30
Neg. debt sec. (TCN)			
CIU			1,246,074.34
	LU1717592346	G FUND - GBL BREAKEVEN INFL IC EUR	982,700.00
	FR0010582452	GROUPAMA MONETAIRE IC	263,374.34
Derivative instruments			
Total Group securities			1,332,516.64

3.10. ALLOCATION OF DISTRIBUTABLE AMOUNTS

Allocation of distributable net income

	29/09/2023	30/09/2022
Amounts remaining to be allocated		
Retained earnings	194,337.25	126,288.86
Net income	472,983.44	548,763.46
Interim income distributions for the year		
Total	667,320.69	675,052.32

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS EI		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	15,572.78	3,972.03
Total	15,572.78	3,972.03

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G		
Allocation		
Distributed	633,185.92	222,236.00
Retained earnings for the year	6.88	222,240.39
Accumulated		
Total	633,192.80	444,476.39
Shares eligible for distribution		
Number of shares	2,180.0920	2,493.1120
Distribution per share	290.44	89.14
Tax credit		
Tax credit on the distribution of income		

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	572.46	326.31
Total	572.46	326.31

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	17,982.65	226,277.59
Total	17,982.65	226,277.59

Allocation of distributable net capital gains and losses

	29/09/2023	30/09/2022
Amounts remaining to be allocated		
Retained net capital gain/loss		
Net capital gain/loss for the year	-2,708,214.48	-4,011,882.51
Interim distributions of net capital gain/loss for the year		
Total	-2,708,214.48	-4,011,882.51

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS E I		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-123,369.20	-43,954.87
Total	-123,369.20	-43,954.87

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-2,441,975.59	-1,624,155.14
Total	-2,441,975.59	-1,624,155.14

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-3,552.15	-2,059.65
Total	-3,552.15	-2,059.65

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-139,317.54	-2,341,712.85
Total	-139,317.54	-2,341,712.85

3.11. KEY FUND INFORMATION FOR THE PAST FIVE YEARS

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Total net assets (in EUR)	43,629,301.97	80,137,328.35	56,993,891.33	22,287,863.15
G FUND GLOBAL GREEN BONDS EI in EUR				
Net assets	262,359.60	515,923.36	624,052.20	1,017,591.50
Number of shares	2,564.1767	5,155.9612	7,724.1287	12,620.3873
Net asset value per share	102.31	100.06	80.79	80.63
Net capital gain/loss accumulated per share	0.84	-1.01	-5.69	-9.77
Net income accumulated per share	0.50	0.53	0.51	1.23
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G in EUR				
Net assets	27,380,266.07	28,623,291.94	23,088,481.56	20,091,446.25
Number of shares	2,319.1960	2,493.1120	2,493.1120	2,180.0920
Net asset value per share	11,805.93	11,480.94	9,260.90	9,215.87
Net capital gain/(loss) not distributed per share	58.49			
Net capital gain/loss accumulated per share		-57.51	-651.45	-1,120.12
Net income distributed per share	144.44	86.32	89.14	290.44
Tax credit per share				
Retained income per share		50.65	89.14	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I in EUR				
Net assets	5,236,455.90	579,923.43	29,311.93	29,376.69
Number of shares	11,689.000000	1,318.180000	82.161900	82.161900
Net asset value per share	447.98	439.94	356.75	357.54
Net capital gain/loss accumulated per share	2.16	-4.47	-25.06	-43.23
Net income accumulated per share	4.44	4.16	3.97	6.96
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N in EUR				
Net assets	10,750,220.40	50,418,189.62	33,252,045.64	1,149,448.71
Number of shares	13,535.684200	64,894.876600	52,978.156200	1,834.249000
Net asset value per share	794.21	776.92	627.65	626.65
Net capital gain/loss accumulated per share	29.37	-7.68	-44.20	-75.95
Net income accumulated per share	8.86	4.35	4.27	9.80

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
Bonds and equivalent securities				
Bonds and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market				
GERMANY				
BAYER LAND BK 0.125% 10-02-28	EUR	100,000	84,156.48	0.38
BAYER LAND BK 1.0% 23-09-31	EUR	100,000	84,029.32	0.37
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	200,000	195,334.52	0.87
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	150,000	144,216.53	0.64
DEUTSCHE WOHNEN SE 0.5% 07-04-31	EUR	100,000	75,854.54	0.34
DEUTSCHE WOHNEN SE 1.3% 07-04-41	EUR	100,000	58,470.79	0.27
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	100,000	88,345.70	0.40
EON SE 0.35% 28-02-30 EMTN	EUR	100,000	79,952.08	0.36
EON SE 0.6% 01-10-32 EMTN	EUR	100,000	74,299.28	0.33
EUROGRID GMBH 1,3.279% 05-09-31	EUR	100,000	94,052.85	0.43
KFW 1.375% 02-02-28 EMTN	SEK	500,000	39,711.58	0.18
LBBW 0.375% 24-05-24 EMTN	EUR	100,000	97,806.25	0.44
LBBW 0.375% 29-07-26 EMTN	EUR	100,000	89,176.62	0.40
MERCEDESSENZ GROUP AG 0.75% 11-03-33	EUR	100,000	75,121.13	0.33
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK AG 0.375% 09-03-29	EUR	100,000	81,663.11	0.37
TALANX AG 1.75% 01-12-42	EUR	100,000	75,049.12	0.34
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	100,000	103,047.37	0.46
TOTAL GERMANY			1,540,287.27	6.91
AUSTRALIA				
NEW SOUTH WALES TREASURY 3.0% 15-11-28	AUD	100,000	57,681.84	0.26
QUEENSLAND TREASURY 1.25% 10-03-31	AUD	100,000	47,805.93	0.22
TOTAL AUSTRALIA			105,487.77	0.48
AUSTRIA				
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	150,000	106,912.90	0.48
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	100,000	99,784.29	0.45
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	100,000	90,206.25	0.40
HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.375% 25-06-24	EUR	100,000	97,119.46	0.44
TOTAL AUSTRIA			394,022.90	1.77
BELGIUM				
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	250,000	208,842.77	0.93
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	200,000	178,586.48	0.80
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	100,000	66,618.11	0.30
EUROPEAN UNION 1.25% 04-02-43	EUR	200,000	131,958.68	0.60
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	100,000	90,703.68	0.41
TOTAL BELGIUM			676,709.72	3.04
CANADA				
ALIMENTATION COUCHE TARD 3.625% 13-05-51	USD	200,000	119,668.87	0.53
BRP FINANCE ULC 3.33% 13-08-50	CAD	100,000	45,529.20	0.20
BRP FINANCE ULC 4.25% 15-01-29	CAD	100,000	65,790.07	0.30
MANULIFE FINANCIAL 3.703% 16-03-32	USD	200,000	165,638.47	0.74
ONTARIO POWER GENERATION IN 3.215% 08-04-30	CAD	100,000	62,884.30	0.29
PROVINCE DE L'ONTARIO 1.55% 01-11-29	CAD	100,000	59,025.32	0.26

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
PROVINCE DE LONTARIO 1.85% 01-02-27	CAD	100,000	63,893.19	0.29
PROVINCE DE LONTARIO 2.65% 05-02-25	CAD	100,000	67,922.22	0.31
QUEBEC MONTREAL 2.6% 06-07-25	CAD	100,000	67,442.92	0.30
TOTAL CANADA			717,794.56	3.22
CHILE				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31	EUR	100,000	77,349.90	0.35
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 29-01-40	EUR	100,000	63,417.88	0.28
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50	USD	200,000	127,272.94	0.57
TOTAL CHILE			268,040.72	1.20
DENMARK				
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	100,000	101,385.16	0.46
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.0% 15-11-31	DKK	500,000	52,922.76	0.23
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	100,000	87,188.08	0.39
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	100,000	85,211.77	0.38
ORSTED 2.5% 16-05-33 EMTN	GBP	100,000	86,880.22	0.39
TOTAL DENMARK			413,587.99	1.85
SPAIN				
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	100,000	92,499.20	0.42
BANCO NTANDER 0.3% 04-10-26	EUR	100,000	90,071.18	0.40
BANCO NTANDER 0.625% 24-06-29	EUR	100,000	83,931.47	0.38
BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27	EUR	100,000	89,963.52	0.40
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	100,000	92,420.15	0.42
BBVA 1.375% 14-05-25 EMTN	EUR	100,000	95,982.47	0.43
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	100,000	91,662.74	0.41
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	100,000	83,664.29	0.38
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	100,000	89,736.44	0.40
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	100,000	106,297.51	0.47
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	200,000	115,529.19	0.52
TOTAL SPAIN			1,031,758.16	4.63
UNITED STATES				
APPLE 3.0% 20-06-27	USD	200,000	177,453.29	0.79
BK AMERICA 2.456% 22-10-25	USD	200,000	183,328.23	0.82
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	100,000	87,592.98	0.40
EQUINIX 1.0% 15-03-33	EUR	100,000	74,377.91	0.33
EQUINIX 1.0% 15-09-25	USD	100,000	85,911.69	0.38
EQUINIX 1.55% 15-03-28	USD	200,000	157,335.54	0.71
EQUINIX 2.5% 15-05-31	USD	200,000	149,182.21	0.68
GENERAL MOTORS 5.6% 15-10-32	USD	200,000	180,804.41	0.81
JPM CHASE 0.768% 09-08-25	USD	200,000	180,124.11	0.81
KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81% 01-06-41	USD	200,000	128,111.98	0.57
NIAGARA MOHAWK POWER 1.96% 27-06-30	USD	200,000	148,056.98	0.67
VERIZON COMMUNICATION 1.5% 18-09-30	USD	200,000	143,294.45	0.64
VERIZON COMMUNICATION 2.85% 03-09-41	USD	200,000	122,018.42	0.55
VERIZON COMMUNICATION 5.05% 09-05-33	USD	200,000	180,272.96	0.81
TOTAL UNITED STATES			1,997,865.16	8.97

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
FINLAND				
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	100,000	87,271.12	0.38
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	100,000	81,671.90	0.37
TOTAL FINLAND			168,943.02	0.75
FRANCE				
ACACB 0.05,12/06/29	EUR	100,000	80,443.23	0.36
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	100,000	77,263.93	0.35
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	100,000	85,678.63	0.39
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.25% 29-06-28	EUR	100,000	84,065.57	0.37
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	100,000	87,966.90	0.39
BPCECB 0.01,05/27/30	EUR	100,000	78,718.52	0.35
BPCE SFH 0.125% 03-12-30	EUR	100,000	78,081.11	0.35
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	100,000	86,259.61	0.39
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	100,000	79,944.58	0.36
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	100,000	94,683.72	0.43
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	100,000	101,534.51	0.46
DEXIA MUN 0.1% 13-11-29	EUR	100,000	81,003.77	0.36
EDF 3.625% 13-10-25	USD	200,000	184,810.02	0.83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	500,000	268,558.06	1.21
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	750,000	585,946.07	2.63
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	100,000	89,515.97	0.40
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	100,000	89,858.59	0.40
RATP 0.35% 20-06-29 EMTN	EUR	100,000	83,606.41	0.37
RTE EDF TRANSPORT 0.75% 12-01-34	EUR	100,000	74,415.47	0.33
SAS NERVAL 2.875% 14-04-32	EUR	100,000	83,759.09	0.37
SG 0.875% 22-09-28	EUR	100,000	86,442.30	0.39
SG SFH 0.01% 11-02-30 EMTN	EUR	100,000	79,745.41	0.36
SNCF RESEAU 0.75% 25-05-36	EUR	100,000	68,685.44	0.31
SNCF RESEAU 1.0% 09-11-31 EMTN	EUR	100,000	82,527.63	0.37
SNCF RESEAU 1.875% 30-03-34	EUR	100,000	84,182.99	0.38
SNCF RESEAU 2.25% 20-12-47	EUR	100,000	71,472.18	0.32
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.0% 25-11-30	EUR	100,000	77,665.00	0.35
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.3% 02-09-36	EUR	100,000	63,331.41	0.29
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.7% 15-10-60	EUR	100,000	34,526.99	0.15
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.0% 18-02-70	EUR	100,000	35,309.92	0.15
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.125% 25-05-34	EUR	100,000	76,788.66	0.34
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.7% 25-05-50	EUR	100,000	60,715.47	0.27
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	100,000	92,851.23	0.42
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31	EUR	100,000	79,124.89	0.35
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.675% 24-11-36	EUR	100,000	67,250.84	0.31
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.95% 16-02-32	EUR	100,000	81,418.03	0.37
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 1.275% 14-02-42	EUR	100,000	64,317.92	0.29
TOTAL FRANCE			3,682,470.07	16.52
HONG-KONG				
CGNPC INTL 2.0% 11-09-25	EUR	100,000	94,964.22	0.42
TOTAL HONG-KONG			94,964.22	0.42

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
IRELAND				
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	100,000	106,614.03	0.48
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	100,000	89,865.09	0.40
ESBIRE 1,1/8,06/11/30	EUR	100,000	83,861.41	0.38
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	250,000	222,282.54	1.00
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.0% 18-10-43	EUR	250,000	234,947.16	1.04
TOTAL IRELAND			737,570.23	3.30
ITALY				
AEROPORTI DI ROMA 1.625% 02-02-29	EUR	100,000	87,881.85	0.40
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	100,000	81,756.03	0.37
ERG SPA LANTERN 1.875% 11-04-25	EUR	100,000	97,239.52	0.43
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	100,000	96,655.60	0.43
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	100,000	85,342.89	0.38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	350,000	193,659.70	0.87
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	250,000	236,794.80	1.06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	250,000	246,226.63	1.10
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	100,000	83,605.72	0.38
TOTAL ITALY			1,209,162.74	5.42
JAPAN				
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.956% 16-10-24	EUR	100,000	97,753.45	0.43
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	100,000	90,874.50	0.41
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.508% 12-01-24	USD	200,000	186,237.17	0.84
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.934% 11-10-24	EUR	100,000	97,723.53	0.44
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 2.472% 14-01-29	USD	200,000	160,040.55	0.72
THE NORINCHUKIN BANK 2.08% 22-09-31	USD	200,000	146,186.64	0.66
TOTAL JAPAN			778,815.84	3.50
LIECHTENSTEIN				
SWISS LIFE FINANCE I 0.5% 15-09-31	EUR	100,000	74,291.59	0.33
TOTAL LIECHTENSTEIN			74,291.59	0.33
LUXEMBOURG				
BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0.0% 28-04-24	EUR	100,000	97,405.00	0.44
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.01% 15-11-35	EUR	100,000	65,609.82	0.29
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.0% 14-11-42	EUR	150,000	95,894.90	0.43
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 1.25% 17-02-27	NOK	250,000	20,200.34	0.09
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.5% 15-11-47	EUR	100,000	66,556.29	0.30
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.7% 15-11-24	AUD	100,000	59,514.38	0.27
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.9% 22-01-25	CAD	100,000	67,240.39	0.30
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 3.3% 03-02-28	AUD	100,000	58,068.22	0.26
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD LUXEMBOURG 1.25% 01-09-26	USD	200,000	167,798.08	0.75
EIB 0,1/2,11/13/37	EUR	100,000	66,523.84	0.31
TOTAL LUXEMBOURG			764,811.26	3.44

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
NETHERLANDS				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	100,000	88,550.76	0.40
ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN	EUR	100,000	79,413.66	0.35
ABN AMRO BK 2.375% 01-06-27	EUR	100,000	94,228.64	0.42
ABN AMRO BK 2.47% 13-12-29	USD	200,000	157,345.40	0.71
ALLIANDER 0.375% 10-06-30 EMTN	EUR	100,000	80,512.83	0.36
ALLIANDER 0.875% 24-06-32 EMTN	EUR	100,000	79,419.46	0.36
ALLIANDER 2.625% 09-09-27 EMTN	EUR	100,000	96,326.13	0.43
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25% 30-10-26	EUR	100,000	90,412.51	0.41
CTP BV	EUR	200,000	199,405.64	0.89
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	100,000	91,495.08	0.41
CTP NV 1.5% 27-09-31 EMTN	EUR	100,000	70,671.59	0.32
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	100,000	83,366.26	0.37
DE VOLKSBANK NV 1.75% 22-10-30	EUR	100,000	93,523.90	0.42
EDP FIN 1.71% 24-01-28	USD	200,000	160,360.33	0.72
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	100,000	92,391.25	0.41
ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14-04-33	EUR	100,000	73,166.23	0.33
ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17-06-32	EUR	100,000	77,101.43	0.35
EON INTL FINANCE BV 1.25% 19-10-27	EUR	100,000	91,421.21	0.41
IBERDROLA INTL BV 2.625% PERP	EUR	100,000	100,107.88	0.45
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	100,000	99,392.66	0.44
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	100,000	85,236.32	0.38
ING GROEP NV 1.125% 07-12-28	GBP	100,000	95,943.23	0.43
ING GROEP NV 2.5% 15-11-30	EUR	100,000	92,091.48	0.41
ING GROEP NV 4.125% 24-08-33	EUR	100,000	94,716.82	0.43
ING GROEP NV 4.625% 06-01-26	USD	300,000	277,911.81	1.25
KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.125% 05-11-29	EUR	100,000	90,785.88	0.41
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	100,000	90,827.05	0.41
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	100,000	99,543.93	0.44
NEDWBK 0.5% 26-04-51 EMTN	EUR	100,000	44,936.58	0.21
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	100,000	65,660.53	0.30
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.875% 08-09-32	EUR	100,000	76,661.77	0.34
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 1.5% 05-11-30	EUR	100,000	86,458.38	0.39
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 2.0% 06-04-29	EUR	100,000	91,705.61	0.41
REN FINANCE BV 0.5% 16-04-29	EUR	100,000	83,103.24	0.37
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0.5% 22-05-26	EUR	100,000	91,326.06	0.41
STEDIN HOLDING NV 0.5% 14-11-29	EUR	100,000	81,870.47	0.37
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	EUR	100,000	85,286.85	0.38
TENNET HOLDING BV	EUR	100,000	70,097.55	0.31
TENNET HOLDING BV 0.125% 30-11-32	EUR	100,000	84,053.14	0.38
TENNET HOLDING BV 1.5% 03-06-39	EUR	100,000	82,895.00	0.37
TENN HOL 1.875% 13-06-36 EMTN	EUR	100,000	83,087.77	0.38
VESTEDA FINANCE BV 1.5% 24-05-27	EUR	100,000	91,086.98	0.41
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.25% 15-02-28	EUR	100,000	101,437.08	0.45
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	100,000	88,600.10	0.40
TOTAL NETHERLANDS			4,233,936.48	19.00

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	100,000	92,924.72	0.41
TOTAL PORTUGAL			92,924.72	0.41
UNITED KINGDOM				
ANGLIAN WATER 4.525% 26-08-32	CAD	200,000	125,640.99	0.56
BARCLAYS 1.7% 03-11-26	GBP	100,000	106,430.27	0.48
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.19% 20-01-25	EUR	100,000	95,181.26	0.42
NATWEST GROUP 4.067% 06-09-28	EUR	100,000	97,825.02	0.44
THAMES WATER UTILITIES FIN 0.875% 31-01-28	EUR	100,000	82,728.33	0.37
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	450,000	373,850.68	1.68
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 31-07-53	GBP	300,000	165,971.16	0.75
TOTAL UNITED KINGDOM			1,047,627.71	4.70
SINGAPORE				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	200,000	180,044.40	0.81
TOTAL SINGAPORE			180,044.40	0.81
SWEDEN				
ELECTROLUX AB STIB3R+0.6% 24-02-27	SEK	2,000,000	172,259.94	0.77
LANTMANNEN EK FOR 1.115% 27-04-26	SEK	2,000,000	158,424.98	0.71
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	100,000	88,504.80	0.40
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	100,000	82,337.79	0.37
TOTAL SWEDEN			501,527.51	2.25
SWITZERLAND				
EUROF 0.1,05/20/30	EUR	100,000	80,452.16	0.37
EUROF 0.15,10/10/34	EUR	100,000	69,407.12	0.31
TOTAL SWITZERLAND			149,859.28	0.68
VENEZUELA				
CORP ANDINA 0.625% 20-11-26	EUR	100,000	89,744.81	0.41
TOTAL VENEZUELA			89,744.81	0.41
TOTAL Bonds and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market			20,952,248.13	94.01
TOTAL Bonds and equivalent securities			20,952,248.13	94.01
Collective investment undertakings				
French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	1.211	263,374.34	1.18
TOTAL FRANCE			263,374.34	1.18
LUXEMBOURG				
G FUND - GBL BREAKEVEN INFL IC EUR	EUR	1,000	982,700.00	4.41
TOTAL LUXEMBOURG			982,700.00	4.41
TOTAL French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries			1,246,074.34	5.59
TOTAL Collective investment undertakings			1,246,074.34	5.59

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
Derivative instruments				
Forward and futures commitments				
Futures commitments				
EURO SCHATZ 1223	EUR	-10	3,605.00	0.01
TOTAL Futures commitments			3,605.00	0.01
TOTAL Forward and futures commitments			3,605.00	0.01
Total Derivatives			3,605.00	0.01
Margin calls				
JP MORGAN MARGIN CALL	EUR	-3,605	-3,605.00	-0.01
TOTAL Margin calls			-3,605.00	-0.01
Receivables			6,595,369.27	29.59
Payables			-6,640,887.34	-29.80
Financial accounts			135,058.75	0.61
Net assets			22,287,863.15	100.00

G FUND GLOBAL GREEN BONDS G	EUR	2,180.0920	9,215.87	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS EI	EUR	12,620.3873	80.63	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N	EUR	1,834.249000	626.65	
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I	EUR	82.161900	357.54	

ADDITIONAL INFORMATION ON THE TAXATION OF INCOME

G FUND GLOBAL GREEN BONDS G

	TOTAL NET	CURR.	NET PER SHARE	CURR.
Income that is subject to a non-discharging withholding tax	304,253.64	EUR	139.56	EUR
Equities eligible for a tax deduction and subject to a non-discharging withholding tax				
Other non-exempt revenue that is subject to a non-discharging withholding tax	328,932.28	EUR	150.88	EUR
Non-reportable and non-taxable income				
Net capital gains distributed				
TOTAL	633,185.92	EUR	290.44	EUR

12. APPENDICES

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - E

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - E	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450301	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 298,11 €	7 581,95 €
	Rendement annuel moyen	-27,02 %	-8,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 764,95 €	7 581,95 €
	Rendement annuel moyen	-22,35 %	-8,81 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 786,14 €	10 200,3 €
	Rendement annuel moyen	-2,14 %	0,66 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 678,01 €	10 884,71 €
	Rendement annuel moyen	6,78 %	2,87 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	401,95 €	208,18 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,05 %	2,09 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,86 % de la valeur de votre investissement par an.	85,6 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450301/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450301/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450301/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450301/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - E1

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - E1	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450764	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance internationaux.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 298,11 €	7 581,95 €
	Rendement annuel moyen	-27,02 %	-8,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 764,95 €	7 581,95 €
	Rendement annuel moyen	-22,35 %	-8,81 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 786,14 €	10 200,3 €
	Rendement annuel moyen	-2,14 %	0,66 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 678,01 €	10 884,71 €
	Rendement annuel moyen	6,78 %	2,87 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	401,95 €	208,18 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,05 %	2,09 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,86 % de la valeur de votre investissement par an.	85,6 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	Supérieure à 3 ans
----------------------------------	--------------------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450764/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450764/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450764/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450764/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - E2

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - E2	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450772	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 299,35 €	7 582,19 €
	Rendement annuel moyen	-27,01 %	-8,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 793,86 €	7 582,19 €
	Rendement annuel moyen	-22,06 %	-8,81 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 822,6 €	10 315,76 €
	Rendement annuel moyen	-1,77 %	1,04 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 717,5 €	10 989,09 €
	Rendement annuel moyen	7,18 %	3,19 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	367,42 €	172,06 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,70 %	1,74 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,50 % de la valeur de votre investissement par an.	50 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	Supérieure à 3 ans
----------------------------------	--------------------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450772/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450772/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450772/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450772/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - G

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - G	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010892620	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance internationaux.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation et/ou distribution et/ou report.

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 199,92 €	7 482,37 €
	Rendement annuel moyen	-28,00 %	-9,22 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 717,65 €	7 514,69 €
	Rendement annuel moyen	-22,82 %	-9,08 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 752,62 €	10 311,41 €
	Rendement annuel moyen	-2,47 %	1,03 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 650,01 €	10 975,43 €
	Rendement annuel moyen	6,50 %	3,15 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	438,59 €	174,84 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,40 %	1,79 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,21 % de la valeur de votre investissement par an.	20,7 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	Supérieure à 3 ans
----------------------------------	--------------------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010892620/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010892620/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010892620/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010892620/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - I

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - I	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010213397	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance internationaux.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 299,46 €	7 582,22 €
	Rendement annuel moyen	-27,01 %	-8,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 798,57 €	7 582,22 €
	Rendement annuel moyen	-22,01 %	-8,81 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 828,54 €	10 334,65 €
	Rendement annuel moyen	-1,71 %	1,10 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 723,94 €	11 006,15 €
	Rendement annuel moyen	7,24 %	3,25 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	361,79 €	166,13 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,64 %	1,68 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,44 % de la valeur de votre investissement par an.	44,2 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010213397/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010213397/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010213397/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010213397/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - N

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - N	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010294991	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance internationaux.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Tous souscripteurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 298,33 €	7 581,98 €
	Rendement annuel moyen	-27,02 %	-8,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 767,95 €	7 581,98 €
	Rendement annuel moyen	-22,32 %	-8,81 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 789,93 €	10 212,26 €
	Rendement annuel moyen	-2,10 %	0,70 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 682,11 €	10 895,53 €
	Rendement annuel moyen	6,82 %	2,90 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	398,36 €	204,45 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,01 %	2,06 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,82 % de la valeur de votre investissement par an.	81,9 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010294991/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010294991/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010294991/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010294991/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - O

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - O	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450293	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 198,97 €	7 482,06 €
	Rendement annuel moyen	-28,01 %	-9,22 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 677,62 €	7 482,06 €
	Rendement annuel moyen	-23,22 %	-9,22 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 702,12 €	10 150,79 €
	Rendement annuel moyen	-2,98 %	0,50 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 595,31 €	10 830,38 €
	Rendement annuel moyen	5,95 %	2,69 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	485,92 €	224,8 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,90 %	2,29 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,70 % de la valeur de votre investissement par an.	70 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450293/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450293/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450293/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450293/(tab)/publication).

G FUND GLOBAL GREEN BONDS - R

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND GLOBAL GREEN BONDS - R	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013319159	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de surperformer, sur la durée de placement recommandée, l'indice Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Value Hedged Eur (GBGLTREH index) clôture couvert en euros, par une gestion effectuée dans l'univers des green bonds. Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes".

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance internationaux.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de l'OCDE.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 10.

Le produit est exposé au minimum 80 % de son actif net sur des obligations vertes.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Le compartiment, qui a pour objectif l'investissement durable, est investi dans des projets qui financent des activités favorisant l'atténuation et l'adaptation du changement climatique à hauteur de minimum 80 % de son actif net sur "des obligations vertes"

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Distributeurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 299,35 €	7 582,19 €
	Rendement annuel moyen	-27,01 %	-8,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 793,86 €	7 582,19 €
	Rendement annuel moyen	-22,06 %	-8,81 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 822,6 €	10 315,76 €
	Rendement annuel moyen	-1,77 %	1,04 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 717,5 €	10 989,09 €
	Rendement annuel moyen	7,18 %	3,19 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2016 et 2019.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	367,42 €	172,06 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,70 %	1,74 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,50 % de la valeur de votre investissement par an.	50 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	19,5 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013319159/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013319159/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013319159/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013319159/(tab)/publication).

Dénomination du produit : G FUND GLOBAL
GREEN BONDS - E1

Identifiant d'entité juridique : 96950003NUWIFWUNHV80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance. La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables de 93,97%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 51,71%

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Exercice comptable	Indicateurs ESG	OPC	OPC	Indicateur de référence	Indicateur de référence
		Mesure	Taux de couverture (%)	Mesure	Taux de couverture (%)
09/2022 - 09/2023	Intensité carbone (t CO ²)	399	80,12	663,36	63,75

09/2022 - 09/2023	Part verte	12,8%	30,44	6,7%	22,64
09/2022 - 09/2023	Note ESG	78,08	89,11	76,19	80,86
10/2021 - 10/2022	Intensité carbone (t CO ²)	-	-	-	-
10/2021 - 10/2022	Part verte	-	-	-	-
10/2021 - 10/2022	Note ESG	-	-	-	-

Quels étaient les objectifs de développement durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'ID a-t-il contribué à ces objectifs ?

Part des investissements durables	93,97%
-----------------------------------	--------

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Non applicable

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

La prise en compte des principales incidences négatives (ci-après « PAI ») obligatoires s'effectue à plusieurs niveaux de notre démarche d'investissement durable : la politique d'exclusions, la politique d'engagement et la méthodologie d'analyse ESG interne. Les indicateurs d'incidences négatives 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9 10 et 11, 12 et 13 sont intégrés dans notre méthodologie d'analyse ESG propriétaire. Les PAI 10 et 11, portant sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes, sont pris en compte à travers un score, le Global Compact. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

Le PAI 7 - activités impactant négativement la biodiversité - est évalué via un proxy de l'indicateur biodiversité de notre fournisseur Iceberg Data Lab dans un souci de cohérence avec les mesures d'impact reportées dans notre Rapport Article 29 de la loi Energie Climat. Ce document de reporting ESG est disponible sur notre site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/> ».

Le PAI 4 est pris en compte dans notre politique d'exclusions et notre politique d'engagement. Le PAI 14 est pris en compte uniquement dans nos politiques d'exclusions.

Une évaluation des principales incidences négatives est effectuée au niveau du portefeuille et rapportée annuellement au sein de l'annexe ESG du rapport périodique.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie d'analyse ESG propriétaire intègre les principales incidences négatives obligatoires parmi lesquels les 10 et 11 qui portent sur les violations des principes du Global Compact et des principes

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes. Ces principales incidences négatives sont répondues avec le score Global Compact calculé par notre fournisseur de données ESG. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

PAI 10. Part d'investissement dans des sociétés en violation des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
6,24	0,118



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tableau 1 :

Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement
Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption
Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Élément de mesure	Incidences [année n]	Incidences [année n-1]	Explication	Mesures prises prévues et cibles définies pour la période de référence suivante
Émissions de gaz à effet de serre	1. Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	2 012,2			
		Émissions de GES de niveau 2	273,26			
		Émissions de GES de niveau 3	36 463,3			
		Émissions totales de GES	38 748,75			
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 737,95			
	3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	2 153,53			
	4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6,59			
	5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	18,88			

	6.Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	0,222			
Biodiversité	7.Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	0,825			
Eau	8.Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	236,34			
Déchets	9.Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	9 429,28			
Les questions sociales et de personnel	10.Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	6,24			
	11.Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations	0,118			
	12.Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	5,21			
	13.Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	6,23			
	14.Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0			

Environnement	15.Intensité de GES	Intensité de GES des pays d'investissement	30,64			
Social	16.Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national.	18,94			

Tableau 2 Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement, supplémentaires

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Eau, déchets et autres matières	6. Utilisation et recyclage de l'eau	1,90

Tableau 3 Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Questions sociales et de personnel	3.Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies	40,48



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2022 au 30/09/2023

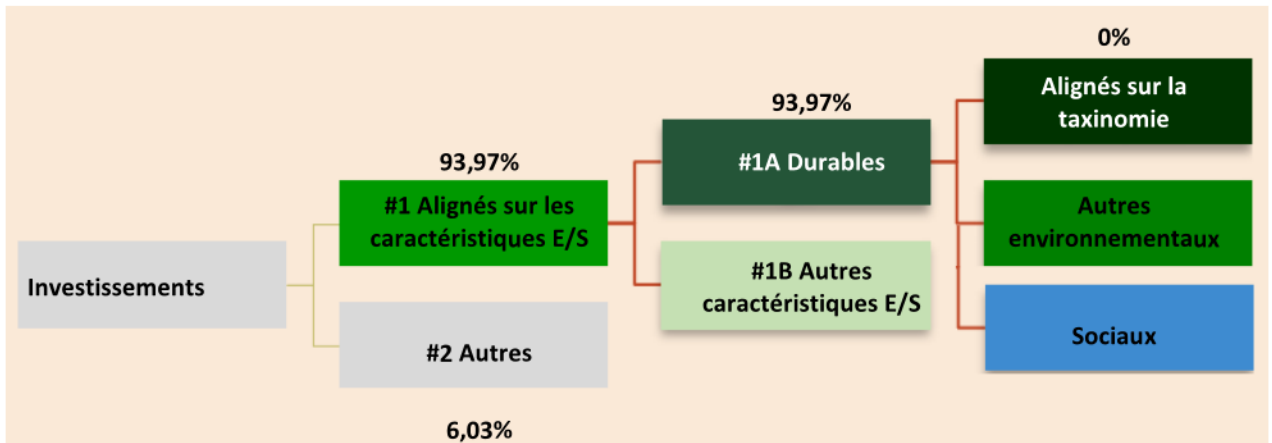
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
G FUND - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION - IC	OPC	0.36%	France
FRTR 1 3/4 06/25/39 - 25/06/39	TREASURIES	0.32%	France
DBR 0 08/15/31 - 15/08/31	TREASURIES	0.31%	Allemagne
UKT 0 7/8 07/31/33 - 31/07/33	TREASURIES	0.17%	Royaume-Uni
OBL 0 10/10/25 - 10/10/25	TREASURIES	0.16%	Allemagne
FRTR 0 1/2 06/25/44 - 25/06/44	TREASURIES	0.12%	France
GROUPAMA MONETAIRE - IC	OPC	0.12%	France
BTPS 4 04/30/35 - 30/04/35	TREASURIES	0.10%	Italie
C 1.678 05/15/24 - 15/05/23	BANKING	0.10%	USA
BTPS 1 1/2 04/30/45 - 30/04/45	TREASURIES	0.10%	Italie
INTNED 4 5/8 01/06/26 - 06/01/26	BANKING	0.10%	Pays-Bas
JPM 0.653 09/16/24 - 16/09/23	BANKING	0.09%	USA
EUROF 0 07/28/26 - 28/07/26	SUPRANATIONAL	0.09%	Suisse
BGB 1 1/4 04/22/33 - 22/04/33	TREASURIES	0.09%	Belgique
DBR 0 08/15/50 - 15/08/50	TREASURIES	0.09%	Allemagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage : - du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements - des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, par exemple pour une transition verte par exemple ; - des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

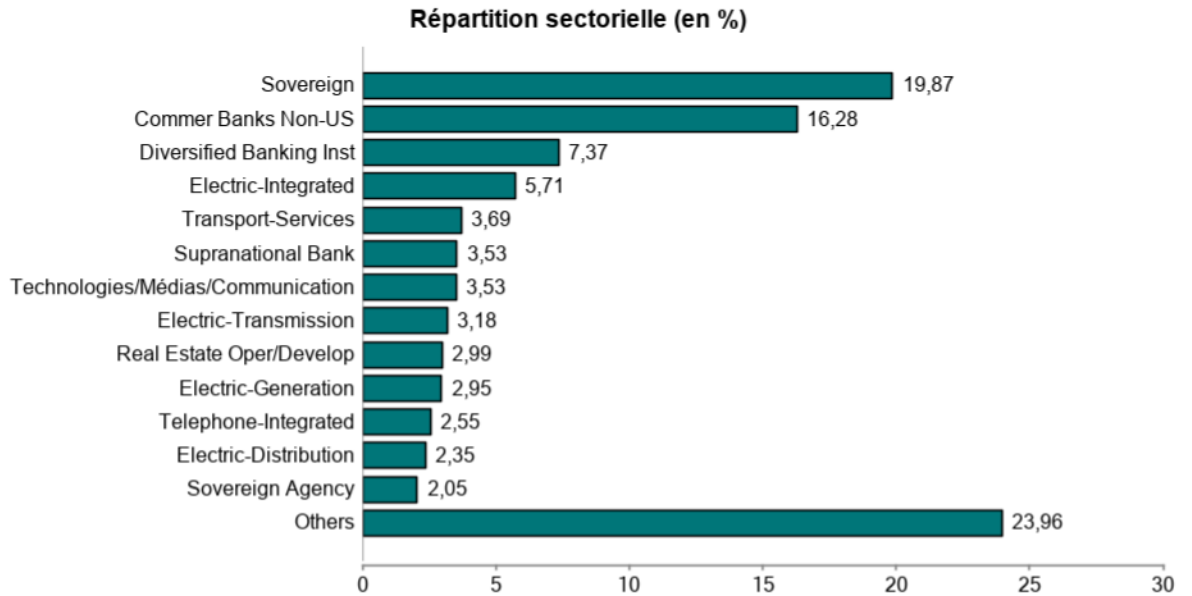
La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

● ***Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie** de l'UE ?***

Oui

Nucléaire

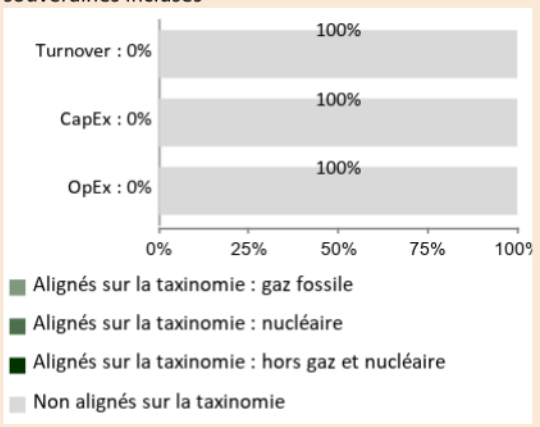
Gaz fossile

Non

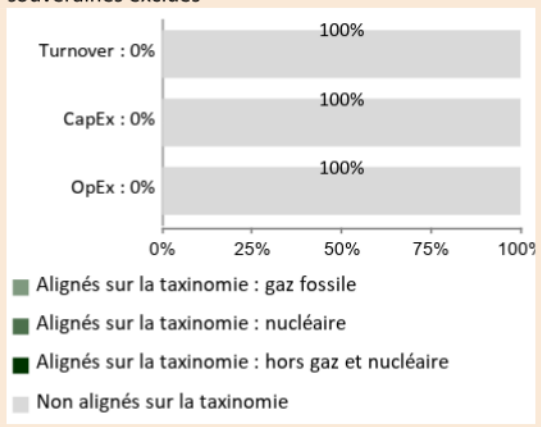
Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines exclues



*Aux fins de ces graphiques, « les obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

**Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, il réalise 93,97% d'investissements durables. Pour autant, le fonds ne réalise pas d'investissements durables ayant objectif environnemental alignés avec la taxonomie de l'UE. Il ne réalise pas non plus d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes.

Part d'investissements durables réalisés dans des activités transitoires et habilitantes	0%
---	-----------

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période	Pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE
2023	0%
2022	0%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Part d'Investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie	-
---	---



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Part d'investissements durables sur le plan social	-
---	---



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quels étaient leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « #2 Autres » est composée d'émetteurs ou valeurs non notées, faute de disponibilité de données ESG suffisantes mais pour lesquelles les politiques d'exclusion du fonds s'appliquent.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques Environnementales et / ou sociales au cours de la période ?

Tout au long de la période la gestion du fonds a été vigilant sur la détention de green bond du fonds qui s'élève à 99.7% hors liquidités et FCP La part verte du fonds s'élève à 14% pour un indicateur de référence de 7% L'intensité carbone du fonds est de 377 tCO2 vs 574 pour l'indicateur de référence soit bien au-dessus. Le financement de projets verts est principalement présent dans le secteur de l'énergie pour 28%, le bâtiment pour 21% et les transports pour 20% La contribution des investissements aux objectifs de développement durable est de 20% dans l'industrie, innovation et infrastructure, de 20% dans la consommation et la production responsables, 20% dans des mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques. Viennent ensuite pour 16 % la contribution en énergie propre et coût abordable et pour 15% des villes et communautés durables.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable



En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable



Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Non applicable



Le symbole représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Non applicable

G FUND CREDIT EURO ISR sub-fund

13. CHANGES DURING THE YEAR

17 November 2022

A new sub-fund was created

- Name: **G FUND HEALTH AND WELLNESS**
- A sub-fund of the GROUPAMA FUND GENERATIONS SICAV fund

Investment universe: companies listed on developed country equity markets that make a positive contribution to Sustainable Development Goal 3 "Health and Well-being" ou 9 "Innovation "

- ESG: Article 9 SFDR
- Investment in CIU: limited to 10% of net assets. limited to 10% of net assets.

1 December 2022

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Prospectus was amended in accordance with SFDR regulations: SFDR Article 9 appendix was added

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS, G FUND GLOBAL GREEN BONDS and G FUND CREDIT EURO ISR sub-funds:

- Ongoing charges in KIIDs were updated after the closing of the fiscal year at end-September 2022.

30 December 2022

For all sub-funds:

- Compliance with the European PRIIPS Regulation and introduction of the PRIIPS KID which replaces the KIID.

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the I, N and R unit classes.
- The SFDR classification was changed from Article 9 to Article 8.

G FUND CREDIT EURO ISR sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the F, M, NC and ID unit classes.
- Exclusion of cash and cash equivalents (including money-market funds) from the ESG rating coverage and monitoring ratio.

G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS, G FUND CREDIT EURO ISR and G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-funds:

- Compliance with level 2 of the SFDR Regulation and implementation of the SFDR appendix for these three sub-funds.

18 August 2023

Changes to the GROUPAMA FUND GENERATIONS sub-funds:

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS FG

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- Equity-subscription warrants and bank-issued warrants were added to the derivatives table.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2

G FUND CREDIT EURO ISR

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- An OA share class (FR001400JWC0) was created for the Oxygène range of funds, with performance fees of 10% above the benchmark index (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OS).
- The name of the O share class was changed to OS.

G FUND HEALTH AND WELLNESS

- An OS share class (FR001400JWD8) was created for the Opale range of funds, with no performance fee (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OA).
- The name of the O share class was changed to OA (this share class retains its performance fee). More information on these share classes is provided in the prospectus.
- Redemption gates and swing pricing were implemented.

For all sub-funds: SFDR appendices were amended to comply with regulations.

12 October 2023

- The G Fund Credit Euro ISR sub-fund absorbed the Groupama Crédit Euro fund.

14. INVESTMENT MANAGEMENT REPORT

For the period from 30/09/2022 to 29/09/2023

This fiscal year was quite similar to the previous year. The world's central banks had to fight inflation, which peaked in October 2022 at 10.2% in the eurozone. The main central banks accordingly maintained their hawkish language and restrictive monetary policies. The ECB and US Federal Reserve sharply increased their key interest rates (by 325 and 225 bps respectively) and ended their asset purchase programmes.

From 30/09/2022 to 29/09/2023, the Barclays Euro Agg Corporate index posted a total return of 3.65%, which breaks down as follows:

- by sector: Financials (+4.24%) and Industrial (+3%)
- by credit rating: A (+2.83%) and BBB (+4.63%)
- by seniority: Senior (+3.33%), Financial Sub Only (+6.12%) and Hybrid Non Financial (+8.12%).

Investment management of the G Fund Crédit Euro ISR fund

October

The fund outperformed its benchmark in October largely thanks to the residual beta resulting from its preference for financials over corporates and for BBB over AA.

We participated in the primary market by buying the Suez green bond 2028 with a Moody's rating of BBB.

November

Over the month we were active in the primary market with the aim of bringing the fund's beta back into positive territory. We focused on quality issuers in defensive sectors, such as Schneider Electric 10Y (A- with a 99.14 ESG rating) and Iberdrola's 10Y BBB+ rated green bond. We sold securities with relatively low yields to maturity.

December

After the ECB's meeting, we further increased our underweight interest-rate exposure, mainly by selling futures on German 10-year Bund futures. We participated in Société Générale's 8-year NPS bond issue with an internal ESG rating of 89/100, despite the primary market's sudden shutdown for the festive season. The fund's outperformance over the month is mainly attributable to its yield-curve positioning.

January

The fund's residual beta enabled it to slightly outperform its benchmark. We also strengthened the portfolio's credit component by participating in the primary market, which saw record issuance. For example, we bought the Bank of Ireland's 2028 Senior green bond issue, which offered a Basel rating of BBB and subsequently narrowed by about 50 bp, and BKIR, with a quintile 2 internal ESG score and an environmental pillar of 93/100.

February

We maintained our underweight exposure to fixed income and increased our duration time spread on credit. We mainly bought bonds on the primary IG market in euros, such as the new Enel 8Y Sustainability Linked bond with carbon emissions criteria. Enel is an Italian multi-service energy group (electricity, water and gas) which operates on a global scale. The issuer's internal ESG rating is 98.18 on a scale of 100 with very strong S and G pillars.

March

We maintained our overexposure to high-quality financials (i.e. "national champions") despite the turmoil surrounding the very specific cases of SVB and Crédit Suisse. We maintained our underweight interest-rate exposure relative to our benchmark, as we believe that fighting inflation would continue to be a key objective of the central banks.

April

Over the month we sought to increase our overweight in high-quality European senior bank bonds. We participated in two new primary market issues: BPCE Senior 2026 (76/100 ESG rating) and ABN 2028 T3 (96/100 ESG rating). We maintained our overweight duration time spread on the asset class. The fund's performance was almost identical to that of its benchmark.

May

In May we actively participated in the primary market for euro-denominated IG credit. Our main purchases were the new issues of the Stora Enso 2029 green bond (ESG rating 89/100) and BPCE LT2 call 5Y 2028 T3 (ESG rating 76/100). We maintained our overweight duration time spread on the asset class. The fund's overweight in financials (and in subordinated notes in particular) enabled it to outperform its benchmark over the month.

June

We decided to reduce our underweight duration by buying German 10-year Bund futures. We also sold some holdings to actively participate in primary market issues. For example, we bought Daimler Truck 2026 (ESG 72/100) and EDP 2028 (ESG 99/100).

July

We decided to reduce our underweight duration by buying German 10-year Bund futures. We also sold some holdings to participate in primary market issues. Nous avons par exemple acheté la nouvelle obligation DS Smith 2027 noté 94/100 en ESG avec la notation interne.

August

We decided to reduce our underweight duration by buying German 10-year Bund futures. We also sold some holdings to participate in primary market issues. Nous avons par exemple acheté la nouvelle obligation E.ON 2028 noté 94.23/100 en ESG avec notre notation interne.

September

We participated actively in the primary market, but sold off positions to avoid adding risk to our portfolio. Our purchases included the new issue of Sartorius (Bio-Pharm) (-12 bps), and the green bond of the Finnish telecom operator Elisa (-5bps).

Gfund Crédit Euro ISR fund net returns

Over the period, the net asset value of E units increased from €83.21 on 30/09/2022 to €86.37 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 3.8% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of F units increased from €10,514.40 on 30/09/2022 to €10,867.29 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.65% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of GC units increased from €12,436.46 on 30/09/2022 to €13,027.02 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.75% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of GD units increased from €9,616.02 on 30/09/2022 to €9,955.93 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.75% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of IC units increased from €12,406.42 on 30/09/2022 to €12,951.34 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.39% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of M units increased from €136.51 on 30/09/2022 to €142.60 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.46% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of NC units increased from €585.25 on 30/09/2022 to €608.09 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 3.9% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of OS units increased from €8,522.27 on 30/09/2022 to €8,935.12 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.84% vs. 3.65% for the benchmark index.

Over the period, the net asset value of R units increased from €420.40 on 30/09/2022 to €439.13 on 29/09/2023, with the G Fund Crédit Euro ISR fund returning 4.46% vs. 3.65% for the benchmark index.

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Main movements in the portfolio during the period

Holdings	Movements (in the 'base currency')	
	Purchases	Sales
GROUPAMA MONETAIRE IC	145,464,315.39	142,336,552.02

COMCAST 0.0% 14-09-26	3,778,155.30	3,794,297.00
VINCI 3.375% 17-10-32 EMTN	3,133,198.00	3,137,846.00
AMPRION 3.45% 22-09-27	2,499,312.00	3,360,318.00
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	2,899,913.00	2,869,652.00
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	5,137,137.00	525,900.00
KELLOGG 0.5% 20-05-29	2,256,445.00	3,260,936.00
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	4,449,703.00	941,076.00
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	2,687,035.87	2,703,497.00
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	2,377,520.00	2,972,299.00

15. REGULATORY INFORMATION

EFFICIENT PORTFOLIO MANAGEMENT TECHNIQUES AND DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

a) Exposure from the use of efficient portfolio management techniques and derivative financial instruments

- **Exposure from using efficient management techniques:**

- o Securities lending:
- o Securities borrowing:
- o Reverse repurchase agreements:
- o Repurchase agreements:

- **Exposure to underlying assets via derivatives: 63,765,500.00**

- o Currency forwards:
- o Futures: 56,965,500.00
- o Options:
- o Swaps: 6,800,000.00

b) Counterparties to efficient portfolio management techniques and derivatives transactions

Efficient management techniques	Derivative financial instruments (*)

(*) Excluding listed derivatives.

c) Collateral received to mitigate the fund's counterparty risk

Types of instrument	Amount in the portfolio currency
<p>Efficient management techniques</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash (*) <p style="text-align: right;">Total</p>	
<p>Derivative financial instruments</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash <p style="text-align: right;">Total</p>	

(*) The Cash account also includes cash obtained under repurchase agreements.

d) Income from efficient management techniques and associated operating expenses

Income and operating expenses	Amount in the portfolio currency
<ul style="list-style-type: none"> . SFT income (*) . Other income <p style="text-align: right;">Total income</p>	
<ul style="list-style-type: none"> . Direct operating expenses . Indirect operating expenses . Other expenses <p style="text-align: right;">Total expenses</p>	

(*) Income from securities lending and reverse repurchase agreements.

DISCLOSURE OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF THE REUSE OF FINANCIAL INSTRUMENTS PURSUANT TO SFTR REGULATIONS, IN THE FUND'S BASE CURRENCY (EUR).

During the period the fund engaged in no transactions that are subject to SFTR regulations.

BROKER AND TRANSACTION FEES

Pursuant to Article 322-41 of the General Regulations of the French financial market authority (the AMF) on the rules of good conduct for third-party portfolio management, we inform you that the fund pays fees on the transactions on the financial instruments in its portfolio.

These fees consist of:

- broker fees, which are paid to the intermediary that executes the order.
- account transaction fees, which the management company does not receive.

These fees are not audited by the Statutory Auditor.

FINANCIAL INTERMEDIARIES

The intermediaries which the Investment Strategy Department uses for each major asset class are monitored every six months by the Broker Committee. The meetings of this committee are attended by the fund managers, financial analysts and middle-office staff.

At each meeting, the list of approved intermediaries is updated and a trading limit (a percentage of assets under management) is set for each intermediary.

This list is updated by voting on a selection of criteria, each of which is weighted by the committee. Each person's vote on each criterion is attributed the weight decided by the committee. A report on the committee's decisions is drafted and distributed.

In the interim between two Broker Committee meetings, a new intermediary may be used for a specific transaction, provided that this intermediary is expressly approved by the Head of Management Strategies.

This intermediary may or may not be validated at the next Broker Committee meeting. Each month, fund managers are provided with an updated table that shows the amount of business done with each intermediary relative to the percentage limit.

If a limit is exceeded, the fund manager will receive an instruction to reduce business with the intermediary back below the limit.

The above controls are used for level-three monitoring of compliance with the code of conduct.

INTERMEDIATION FEES

Each year Groupama Asset Management reports on the intermediation fees it paid the previous year. This document is available on its website at www.groupama-am.fr.

VOTING POLICY

The policy on voting at general shareholder meetings may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

A report on the exercise of the management company's voting rights at general shareholder meetings is prepared within four months after the end of its fiscal year. This report may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

FINANCIAL INSTRUMENTS IN THE FUND'S PORTFOLIO ISSUED BY A GROUP SERVICE PROVIDER OR ENTITY

In accordance with the AMF's General Regulations, we inform you that the portfolio holds 6,460,841.30 euros in BONDS and 6,908,723.75 euros in collective investment undertakings (CIU) of the GROUPAMA group.

INFORMATION ON ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE CRITERIA (ESG)

Information regarding ESG criteria is available on the group's website at <http://www.groupama-am.fr> and in the fund's annual reports as of 31/12/2012.

THE SFDR AND TAXONOMY REGULATIONS

Article 8

Pursuant to Article 50 of the SFDR Level 2 Delegated Regulation, information on the achievement of the environmental or social characteristics promoted by the financial product has been appended to this report.

METHOD FOR DETERMINING OVERALL RISK EXPOSURE

The commitment method is used to determine the fund's overall risk exposure to financial contracts.

DISTRIBUTED INCOME THAT IS ELIGIBLE FOR THE 40% TAX ALLOWANCE

Pursuant to Article 41 sexdecies H of the French general tax code, income from distributing unit classes is subject to a 40% tax allowance.

In accordance with Article L233-6 of the French Commercial Code and of Article 223-12, 223-12-1 RG :

The crossing of the applicable regulatory thresholds, and the reporting of a company's acquisition of 1/20, 1/10, 1/5, 1/3 or 1/2 of another company's share capital or voting rights.

REMUNERATION

Groupama AM's Remuneration Policy

1 – Qualitative information

3.1. Background information

Groupama Asset Management was approved as an AIFM by the AMF on 10 June 2014 and updated its Remuneration Policy beforehand to bring it into line with the requirements of the AIFM Directive. In early 2017, Groupama AM also aligned its Remuneration Policy with the UCITS 5 Directive and it was approved by the AMF on 7 April 2017. More recently, this Policy has integrated the obligations to take into account sustainability risks and MIFID II obligations. On 31 December 2022, Groupama Asset Management managed 93.5 billion euros of assets, of which AIF accounted for 17%, UCITS for 31% and investment mandates for 52%.

Groupama Asset Management has drawn up a list of Identified Staff, i.e. employees who are considered to be "risk takers" in accordance with the AMF's guidelines. This list includes primarily the following:

- The members of the Management Board
- The head of Internal Auditing
- The heads of Compliance and Internal Control
- The heads of the Management Strategy teams
- Fund managers and management assistants
- The Chief Economist
- The head of Financial Engineering
- The head of the trading desk and traders
- The head of Sales and the sales teams
- The heads of the following support functions:
 - Operations
 - Sales/Marketing
 - Marketing
 - IT

For many years, Groupama Asset Management's remuneration structure has applied equally to all staff members. There are three levels of remuneration:

- Fixed salary
- Individual variable remuneration
- Collective variable remuneration (bonuses and profit-sharing).

Every year, Groupama Asset Management compares the various components of its employees' remunerations with market standards to make sure they are competitive and well balanced. It checks in particular that the fixed component of remuneration is a sufficiently high proportion of the total remuneration.

3.2. Remuneration components

3.2.1. Fixed salary

The fixed component of an employee's remuneration is determined when the employee is hired on the basis of the employee's position and responsibilities and the remuneration paid in the market for people in equivalent positions. It is reviewed annually or when the employee assumes a new position, and may be increased at this time.

3.2.2. Individual variable remuneration

Individual variable remuneration depends on the employee's job and level of responsibility. It is not systematically granted, is highly flexible and is based on a formally documented evaluation during the annual performance review interview. This evaluation is designed to measure:

- to what extent the quantitative, qualitative and possibly managerial objectives set at the start of each year were achieved;
- the employee's day-to-day performance in his or her job.

The evaluation of the above is used to determine the employee's overall level of performance for the year and to grant an amount of variable remuneration that is commensurate with this performance.

3.2.3. Performance evaluation

Managers set objectives for each of their staff members in accordance with the company's strategy and its implementation in the manager's department. Each objective is weighted in accordance with its relative importance. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the following rules must be observed:

- All managers must have a managerial objective
- An employee cannot have only quantitative objectives
 - Quantitative objectives may account for 60% to 70% of the objectives of salespeople and managers (except in certain cases, such as some junior and manager positions which involve more sales-related work).
 - The performance objectives of fund managers must be achieved over multiple years (1-year and 3-year performance) and in compliance with the rules that apply to asset management (and in particular the ESG framework, which consists of Groupama AM's Coal Policy and the Major ESG Risks Policy).
 - The performance objectives of salespeople must reflect their ability to ensure client loyalty.
- Qualitative objectives serve to:
 - Limit the importance of strictly financial performance
 - Account for such behaviour as risk taking, consideration of the client's and the company's interests, observing procedures and being a good team member.
- The objectives of employees in risk, internal control and compliance functions are set independently of the objectives of the business lines these employees monitor and/or validate.

The objectives and overall performance of employees are assessed using criteria that are validated by the Groupama Group's Human Resources Department, which oversees the evaluation process and the performance evaluation tools of the Group's companies.

3.2.3.1. Calculation and awarding of variable remuneration

The group must validate the annual budget for the variable remuneration to be granted the following year. On the basis of the company's projected earnings and above all its fund inflows and the performance of its management, Groupama Asset Management's senior management proposes a variable remuneration budget to Group senior management. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the amount proposed must take into account the company's risk exposure. This amount may therefore be reduced if the company's performance adversely affects Groupama AM's solvency.

The Human Resources Department monitors the consistency and fairness of the amounts of variable remuneration that managers propose for their staff. It makes sure in particular that these amounts are consistent with performance evaluations and if necessary may submit a different amount for the manager's approval.

Groupama Asset Management does not pay guaranteed variable remuneration, except on an exceptional basis when recruiting certain employees. Such guaranteed variable remuneration is strictly limited to one year and is usually paid after a trial period.

3.2.3.2. Payment of variable remuneration

Individual variable remuneration for a given year is usually paid the following year in March.

However, pursuant to the AIFM and UCITS V directives, if the variable remuneration that is granted to an employee who is a member of Identified Staff exceeds the amount validated by Groupama Asset Management's Remuneration Committee, it must be split into the following two parts:

- The first part is announced and irrevocably granted to the employee immediately after the performance evaluation period. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration and is paid in cash, generally in March of the following year.
- The second part is announced but its vesting is deferred. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration. It is paid in instalments of one third in the second, third and fourth years following the year of granting and is subject to a clawback provision. It is indexed to a basket of funds that are representative of the management strategy entrusted to the employee, or in the case of employees whose jobs are not directly related to the management of one or more investment portfolios, are representative of Groupama Asset Management's overall investment strategy.

Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, Groupama Asset Management has implemented a clawback arrangement whereby the granting and payment of the deferred portion of variable remuneration may be reduced if the employee's performance adversely affects Groupama Asset Management's solvency. Such reductions for a given fiscal year will be uniformly applied to all Identified Staff members who were eligible for deferred variable remuneration that year. Reductions of variable remuneration must be decided by senior management and validated by the Remuneration Committee.

There is also a behaviour-based individual penalty system to sanction fraud, dishonesty, serious fault or risk-taking behaviour that is ungoverned or inconsistent with the relevant investment strategy or sustainability policy. General Management may propose that the Remuneration Committee also apply this penalty to the supervisor(s) of the person sanctioned.

3.2.4. Collective variable remuneration

Every permanent or temporary employee who has worked for the company for at least three months in a given fiscal year is entitled to receive collective variable remuneration consisting of a bonus and a share of the group's profits. The total collective variable remuneration paid by Groupama AM is allocated between the eligible employees mainly in proportion to their annual gross remuneration. Groupama Asset Management tops up the amounts that employees invest in their PEE employee savings plans and PERCO collective pension plans up to the maximum amount specified in the agreements on these plans.

3.3. Remuneration governance

Groupama Asset Management set up its Remuneration Committee in 2011. In compliance with the AIFM and UCITS V directives, this committee has four members, two of whom are independent, including the committee's chair, who has the casting vote.

The members of the Remuneration Committee are:

- Eric Pinon, Chair
- Muriel Faure
- Cyril Roux
- Cécile Daubignard

The role of the Remuneration Committee is to:

- Oversee the implementation of the Remuneration Policy and any changes made thereto
- Make recommendations on the fixed and variable remuneration of the members of the Management Committee and on variable remunerations that exceed 100% of an employee's fixed salary
- Oversee the remuneration of the employees in charge of the risk management and compliance functions
- Make recommendations on the remuneration of Groupama Asset Management's senior executive officers
- Assess the procedure and arrangements adopted to assure that:
 - ✓ the remuneration system addresses all risk categories, including sustainability and liquidity risks, and the amount of assets under management;
 - ✓ the policy is compatible with the management company's business strategy, objectives, values and interests.
- Assess a number of scenarios to test how the remuneration system responds to future external and internal events and perform ex-post checks.

3.4. The people responsible for granting remuneration at Groupama Asset Management

Aside from the Remuneration Committee (see above), which oversees the implementation of the Remuneration Policy, the people responsible for granting remuneration are:

- Mirela Agache, CEO of Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Groupama Asset Management's Head of Human Resources.

3.5. Findings of the annual internal, central and independent auditing of Groupama Asset Management's Remuneration Policy and its implementation

In 2022, Groupama Asset Management's Internal Audit department audited the Remuneration Policy in accordance with regulatory requirements. This audit found that the remuneration policy was correctly implemented and found no significant errors or anomalies. The recommendations subsequent to the audit conducted in late 2021 have been implemented. Four recommendations were made by the Internal Audit Department and adopted by the Remuneration Committee. None of these recommendations calls into question Groupama Asset Management's current procedures for indexing deferred variable remuneration.

4. Quantitative information

The following information is based on Groupama Asset Management's Annual Salary Statement at 31 December 2022.

Aggregate 2022 payroll (in EUR)	28,345,537 euros
<i>Of which variable remuneration paid in 2022</i>	<i>8,036,665 euros</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2018 and paid in 2022 (the 3rd third)</i>	<i>181,337 euros</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2019 and paid in 2022 (the 2nd third)</i>	<i>124,812 euros</i>
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2020 and paid in 2022 (the 1st third)</i>	<i>85,814 euros</i>

The 2022 payroll for Identified Staff who are considered to be Risk Takers as defined in the AIFM and UCITS 5 directives (94 employees) breaks down as follows for the following populations:

Aggregate 2022 payroll of all Identified Staff (in EUR)	16,374,531
<i>Of which the remuneration of fund managers and other people who have a direct impact on the profile of the funds managed (51 employees)</i>	<i>8,904,747</i>
<i>Of which the payroll of other Risk Takers</i>	<i>7,469,784</i>

OTHER INFORMATION

The fund's full prospectus and the most recent annual and interim documents will be sent within one week to any shareholder who requests these documents in writing from:

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
25 rue de la Ville l'Evêque
75008 PARIS

and are available at: <http://www.groupama-am.com>.

16. FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET AT 29/09/2023 (in EUR)

ASSETS

	29/09/2023	30/09/2022
NET FIXED ASSETS		
DEPOSITS		
FINANCIAL INSTRUMENTS	431,266,508.99	289,575,812.76
Equities and equivalent securities		
Traded on a regulated or equivalent market		
Not traded on a regulated or equivalent market		
Bonds and equivalent securities	423,997,875.24	289,128,102.76
Traded on a regulated or equivalent market	423,997,875.24	289,128,102.76
Not traded on a regulated or equivalent market		
Debt securities		
Traded on a regulated or equivalent market		
Negotiable debt securities (TCN)		
Other debt securities		
Not traded on a regulated or equivalent market		
Collective investment undertakings	6,908,723.75	
French general UCITs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries	6,908,723.75	
Other investment funds intended for retail investors and equivalent funds in other EU member states		
French general funds for professional investors, equivalent funds in other EU member states and listed securitisation entities		
Other French funds for professional investors, equivalent funds in other EU countries, and unlisted securitisation entities		
Other non-European undertakings		
Securities financing transactions		
Receivables on securities received under repo agreements		
Receivables on securities lent		
Securities borrowed		
Securities provided under repo agreements		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	359,910.00	447,710.00
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	359,910.00	447,710.00
Other transactions		
Other financial instruments		
RECEIVABLES	2,632,309.31	3,352,882.25
Forward exchange contracts		
Other	2,632,309.31	3,352,882.25
FINANCIAL ACCOUNTS	2,108,691.20	4,871.27
Cash and cash equivalents	2,108,691.20	4,871.27
TOTAL ASSETS	436,007,509.50	292,933,566.28

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

	29/09/2023	30/09/2022
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	441,503,713.91	297,372,349.78
Prior undistributed net capital gains and losses (a)		384,940.13
Retained earnings (a)	5,803.67	134,675.67
Net capital gain/loss for the period (a, b)	-25,044,743.67	-10,774,061.27
Net income for the year (a,b)	10,950,770.88	4,026,357.11
TOTAL SHARHOLDERS' EQUITY *	427,415,544.79	291,144,261.42
<i>* Amount representative of net assets</i>		
FINANCIAL INSTRUMENTS	676,184.04	447,710.00
Disposals of financial instruments		
Securities financing transactions		
Payables on securities provided under repo agreements		
Payables on borrowed securities		
Other securities financing transactions		
Derivative instruments	676,184.04	447,710.00
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	359,910.00	447,710.00
Other transactions	316,274.04	
PAYABLES	7,915,780.66	302,367.66
Forward exchange contracts		
Other	7,915,780.66	302,367.66
FINANCIAL ACCOUNTS	0.01	1,039,227.20
Bank overdrafts	0.01	1,039,227.20
Borrowings		
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	436,007,509.50	292,933,566.28

(a) Including accrual accounts

(b) Less interim distributions paid during the year

OFF BALANCE SHEET ITEMS AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
HEDGING TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Futures contracts		
EURO BOBL 1222		2,275,250.00
FGBL BUND 10A 1222		7,062,990.00
XEUR FGBX BUX 1222		1,466,400.00
EURO BUND 1223	1,929,600.00	
EURO BOBL 1223	25,465,000.00	
XEUR FGBX BUX 1223	1,223,600.00	
EURO SCHATZ 1223	28,347,300.00	
Commitments on over-the-counter markets		
Credit default swaps		
ITRAXX EUR XOVER S39	6,800,000.00	
Other commitments		
OTHER TRANSACTIONS		
Commitments on regulated or equivalent markets		
Commitments on over-the-counter markets		
Other commitments		

INCOME STATEMENT AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
Financial income		
From bank deposits and financial accounts	28,658.79	230.87
From equities and equivalent securities		
From bonds and equivalent securities	11,168,130.33	5,490,420.66
From other debt securities		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
Other financial income		
TOTAL (1)	11,196,789.12	5,490,651.53
Financial expenses		
From securities financing transactions		
From derivative instruments		
From debt	2,229.59	11,036.90
Other financial expenses		
TOTAL (2)	2,229.59	11,036.90
NET FINANCIAL INCOME (1 - 2)	11,194,559.53	5,479,614.63
Other income (3)		
Management expenses and depreciation / amortisation (4)	1,251,736.97	933,338.17
NET INCOME FOR THE YEAR (Art. L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	9,942,822.56	4,546,276.46
Net income accruals for the year (5)	1,007,948.32	-497,220.99
Interim income distributions for the year (6)		22,698.36
TOTAL INCOME (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	10,950,770.88	4,026,357.11

I. ACCOUNTING RULES AND METHODS

The annual accounts are presented in accordance with ANC Regulation No. 2014-01, as amended.

The following general accounting principles are observed:

- true and fair view, comparability, on-going concern
- compliance and fairness
- conservatism
- consistency of accounting methods.

Interest on fixed-income securities is recognised on an accrual basis.

The recognition of purchases and sales of securities does not include fees and charges.

The portfolio's accounting currency is the euro.

The fiscal year is 12 months long.

Asset valuation rules

Valuation methods

▮ Securities traded on a French or foreign regulated market

- Securities traded in the eurozone and Europe:
=> most recent price on the valuation day.
- Securities traded in the Asia-Pacific region:
=> most recent price on the valuation day.
- Securities traded in the Americas region:
=> most recent price the day before the valuation day.

A security whose price was not observed on the valuation day is valued at the most recent officially published price. A security whose price has been adjusted is valued at its probable market value, under the responsibility of the fund manager or the management company.

Foreign securities that are not denominated in euros are converted into their value in euros at the exchange rate published in Paris on the valuation day.

▮ Securities that are not traded on a regulated market

- Unlisted securities are valued at their likely market value under the responsibility of the fund manager or the management company. These valuations were provided to the statutory auditor for its auditing purposes.
- Securities traded on an unregulated market (such as an OTC market) are valued at the most recent price observed on this market.

▮ Fund securities, shares and units

These are valued at the last known net asset value.

▮ Negotiable debt securities (TCN)

Negotiable debt securities (short term and medium term, commercial paper and notes issued by financial companies and specialised financial institutions) are valued in accordance with the following rules:

- at the price of transactions in the market
- In the absence of a significant market price, using an actuarial method and the reference interest rate of equivalent securities, with an additional margin, if necessary, to account for the issuer's intrinsic characteristics.

▮ Over-the-counter transactions

Transactions that are conducted on an over-the-counter market that is approved pursuant to the regulations that apply to collective investment undertakings are valued at their market value.

▮ **Futures and options transactions**

- Futures traded on derivatives markets are valued at the day's settlement price.
- Options traded on derivatives markets are valued at the day's closing price.

▮ **Securities financing transactions**

• **Temporary acquisitions of securities**

Securities acquired under repurchase agreements and borrowed securities are booked in the buyer's portfolio as "Receivables on reverse repos and borrowed securities" at the amount stipulated in the agreement plus the interest receivable.

• **Temporary disposals of securities**

Securities disposed of under repurchase agreements and lent securities are booked in the seller's portfolio at their current market value.

The payable on securities disposed of under a repurchase agreement and on lent securities is booked in the seller's portfolio at the contractual value plus accrued interest. When the contract is settled, the interest paid or received is recognised as receivables income.

• **Collateral and margin calls**

Collateral received is valued at its mark-to-market price.

Daily variation margins are calculated by determining the difference between the valuation of the market price of the collateral provided and the valuation of the market price of the collateralised instruments.

In general, financial instruments for which a price is not observed on the valuation date or whose price has been corrected are valued at their most likely trading value under the responsibility of the fund's board of directors or management board, if the fund is a SICAV fund, or under the responsibility of the management company if the fund is an FCP fund. These valuations and their justifications must be provided to the statutory auditor for its auditing purposes.

Off-balance sheet commitments

Off-balance sheet commitments

Futures are valued at their nominal value x quantity x settlement price x (currency)

Options are valued on the basis of their underlying assets

Swaps are valued as follows:

Hedging and non-hedging interest rate swaps

The commitment is the nominal value plus the market price of the fixed leg (if FR/VR) or of the variable leg (if VR/FR).

Other swaps

The commitment is the nominal value plus the stock market value (if the fund has adopted the simplified valuation method).

Management fees

These fees include all fees charged directly to the Fund, except for transaction expenses. Transaction expenses include intermediary fees (e.g. brokerage fees, stock market taxes, etc.) and any transaction fee that may be charged, in particular by the custodian or the management company.

The following fees and charges may also be charged:

- Performance fees. These are paid to the management company when the Fund exceeds its objectives. They are therefore charged to the fund.
- Account transactions fees, which are charged to the fund.

For more information on the ongoing charges charged to the fund, refer to the "Fees" section of the Key Investor Information Document (KIID).

G FUND CREDIT EURO ISR SUB-FUND

IC share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	0.80% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

**Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

F share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	0.60% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

**Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

M share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	0.80% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

**Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

NC share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	1.20% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

**Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the management company" below.

GD and GC share classes

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets	0.70% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

**Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of “Transaction fees paid to the management company” below.

O share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets	0.10% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as the units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

**Depends on the applicable VAT rate.

*** Refer to the schedule of “Transaction fees paid to the management company” below.

R share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets	0.90% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company

E share class

Fees charged to the fund	Base	Maximum charge
Management fees including external fees (e.g. for auditor, depositary, distributor and lawyers)	Net assets less shares or units in CIU	1.20% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management fees and charges)	Net assets	N/A*
Transaction fee paid to the depositary Caceis Bank	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: €10 to €150* incl. tax *depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax*** :
Performance fee	Net assets	N/A

* Immaterial, as investments in funds are less than 20%.

** Depends on the applicable VAT rate

*** Refer to the fee schedule below: Transaction fees paid to the Management Company

Transaction fees paid to the Management Company

Transaction fee paid to the management company by type of instrument	Base	Maximum charge
Equities and equivalent	Charged on each transaction	0.10% incl. tax
Convertible bonds	Charged on each transaction	0.05% incl. tax
Corporate bonds	Charged on each transaction	0.05% incl. tax
Sovereign bonds	Charged on each transaction	0.03% incl. tax
Forex including OTC	Charged on each transaction	0.005% incl. tax
Interest-rate swaps (IRS)	Charged on each transaction	0.02% incl. tax
Credit default swaps (CDS) and asset backed securities (ABS)	Charged on each transaction	0.03% incl. tax
Listed derivatives (by lot)	Charged on each transaction	€2

Any exceptional legal costs related to recovery of the sub-fund's receivables may be added to the fees detailed above.

Swing-pricing mechanism

Groupama Asset Management has implemented a swing pricing mechanism.

Swing pricing serves to ensure that fund shareholders do not bear the portfolio trading costs necessary to honour subscriptions and redemptions, by allocating some or all of these costs to the investors who subscribe or redeem shares. Swing pricing does not exempt the Management Company from its obligations in respect of best execution, cash management, asset eligibility or fund valuation. Other than some minor administrative costs swing pricing may entail, its use does not increase the fund's costs, but simply reallocates costs between shareholders. ce mécanisme se traduit uniquement par une répartition des coûts différente entre les porteurs.

Swing pricing serves to adjust the net asset value of each of the sub-fund's share classes. This swing factor is an estimate of the differences between the supply and demand for the assets in which the Sub-fund is invested, and possibly of the various transaction costs, taxes and related expenses incurred by the Sub-fund when purchasing and/or selling the underlying assets. The swing mechanism trigger level and the amplitude of the swing of the net asset value of each of the sub-fund's share classes are specific to the sub-fund and are revised by Swing Price Committee, which means quarterly. This committee may modify swing pricing parameters at any time, and in particular during financial market crises.

The Fund's Board of Directors decides whether a partial swing or a full swing is necessary. In the case of a partial swing, the net asset value of each of the sub-fund's share classes will be increased or decreased when net subscriptions or redemptions respectively exceed a certain threshold (the 'swing threshold'), which the Board of Directors sets for each Sub-fund.

In the case of a full swing, no swing threshold will be applied. The swing factor will have the following effects on subscriptions and redemptions:

1) If, on a given Valuation Day, a Sub-fund is in a positive net subscription situation (i.e. the value of subscriptions exceeds the value of redemptions and also exceeds the swing threshold, if applicable), the swing factor will be applied to increase the net asset value of each of the sub-fund's share classes.

2) If a Sub-fund is in a positive net redemption situation on a given Valuation Day (i.e. the value of redemptions exceeds the value of subscriptions and also exceeds the swing factor, if applicable), the swing factor will be applied to decrease the net asset value of each of the sub-fund's share classes.

When the swing pricing method is used, the volatility of the net asset value of each of the sub-fund's share classes may not reflect the portfolio's actual performance (and thus deviate from the Sub-fund's benchmark index).

Appropriation of distributable amounts

Definition of distributable amounts

Distributable amounts comprise the following:

Net income

Net income may be increased by retained earnings and increased or decreased by net income accruals. The net income for the year is equal to the amount of interest, arrears, dividends, premiums, bonuses, remuneration and all other income in respect of the securities in the fund's portfolio, plus income from temporary cash holdings, less management fees and borrowing costs.

Capital gains and losses

Realised capital gains net of expenses, minus realised capital losses net of expenses, recognised for the year, plus the net capital gains recognised over the previous years that were not distributed or accumulated, plus or minus net capital gains accruals.

Allocation of distributable amounts

<i>Share class</i>	<i>Allocation of net income</i>	<i>Allocation of net realised capital gains or losses</i>
G FUND CREDIT EURO ISR E	Accumulated	Accumulated
G FUND CREDIT EURO ISR F	Accumulated and/or Distributed and/or Retained, as decided by the fund	Accumulated and/or Distributed and/or Retained, as decided by the fund
G FUND CREDIT EURO ISR GC	Accumulated	Accumulated
G FUND CREDIT EURO ISR GD	Distributed and/or Retained, as decided by the fund	Distributed and/or Retained, as decided by the fund
G FUND CREDIT EURO ISR IC	Accumulated	Accumulated
G FUND CREDIT EURO ISR M	Accumulated	Accumulated
G FUND CREDIT EURO ISR NC	Accumulated	Accumulated
G FUND CREDIT EURO ISR OS	Accumulated	Accumulated
G FUND CREDIT EURO ISR R	Accumulated	Accumulated

2. CHANGES IN NET ASSETS AT 29/09/23 (in EUR)

	29/09/2023	30/09/2022
NET ASSETS AT START OF YEAR	291,144,261.42	353,384,403.87
Subscriptions (including subscription fees kept by the fund)	404,097,109.57	286,789,138.44
Redemptions (excluding redemption fees kept by the fund)	-282,191,014.52	-284,078,206.82
Capital gains realised on deposits and financial instruments	774,734.26	598,793.50
Capital losses realised on deposits and financial instruments	-23,582,730.86	-14,724,076.16
Capital gains realised on derivatives	2,171,249.49	3,264,676.11
Capital losses realised on derivatives	-1,370,718.89	-1,314,690.00
Transaction expenses	-199,843.47	-146,226.41
Exchange gain/loss	-361.85	750.94
Change in the valuation differential of deposits and financial instruments	27,840,909.68	-56,365,826.43
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	<i>-21,523,196.91</i>	<i>-49,364,106.59</i>
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	<i>49,364,106.59</i>	<i>-7,001,719.84</i>
Change in the marked-to-market gain or loss on derivatives	-870,044.04	71,850.00
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	<i>-574,934.04</i>	<i>295,110.00</i>
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	<i>-295,110.00</i>	<i>-223,260.00</i>
Net realised capital gains distributed in the past fiscal year		
Income distributed in the past fiscal year	-344,788.95	-859,903.72
Net profit for the year before accruals	9,942,822.56	4,546,276.46
Interim distributions of net realised capital gains during the year		
Interim distributions of income during the year		-22,698.36
Other items	3,960.39 (*)	
NET ASSETS AT YEAR END	427,415,544.79	291,144,261.42

(*) 29/09/2023: from merger

3. ADDITIONAL INFORMATION

3.1. FINANCIAL INSTRUMENTS BY LEGAL OR ECONOMIC TYPE

	Amount	%
ASSETS		
BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES		
Fixed-rate bonds traded on a regulated or equivalent market	423,590,769.48	99.10
Floating and adj. rate bonds traded on a regulated or equivalent market	407,105.76	0.10
TOTAL BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES	423,997,875.24	99.20
DEBT SECURITIES		
TOTAL DEBT SECURITIES		
LIABILITIES		
DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
TOTAL DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
OFF-BALANCE SHEET		
HEDGING TRANSACTIONS		
Credit	6,800,000.00	1.59
Interest rate	56,965,500.00	13.33
TOTAL HEDGING TRANSACTIONS	63,765,500.00	14.92
OTHER TRANSACTIONS		
TOTAL OTHER TRANSACTIONS		

3.2. ASSETS, LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS BY INTEREST RATE

	Fixed rate	%	Variable rate	%	Adjust. rate	%	Other	%
ASSETS								
Deposits								
Bonds and equivalent securities	423,590,769.48	99.11			407,105.76	0.10		
Debt securities								
Securities financing transactions								
Financial accounts							2,108,691.20	0.49
LIABILITIES								
Securities financing transactions								
Financial accounts							0.01	
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions	56,965,500.00	13.33						
Other transactions								

3.3. ASSET, LIABILITY AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY RESIDUAL MATURITY (*)

	< 3 months	%	]3 months - 1 yr]	%	]1 - 3 yr]	%	]3 - 5 yr]	%	> 5 yr	%
ASSETS										
Deposits										
Bonds and equivalent securities			6,288,437.18	1.47	61,310,031.19	14.34	110,433,913.91	25.84	245,965,492.96	57.55
Debt securities										
Securities financing transactions										
Financial accounts	2,108,691.20	0.49								
LIABILITIES										
Securities financing transactions										
Financial accounts	0.01									
OFF-BALANCE SHEET										
Hedging transactions					28,347,300.00	6.63	25,465,000.00	5.96	3,153,200.00	0.74
Other transactions										

(*) The residual maturity of forward positions on interest rates is the residual maturity of the underlying asset.

3.4. ASSETS, LIABILITIES AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY LISTING OR VALUATION CURRENCY (NON-EURO)

	Currency 1 USD		Currency 1		Currency 3		Currency N OTHER(S)	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
ASSETS								
Deposits								
Equities and equivalent securities								
Bonds and equivalent securities								
Debt securities								
CIU								
Securities financing transactions								
Receivables								
Financial accounts	4,667.90							
LIABILITIES								
Disposals of financial instruments								
Securities financing transactions								
Payables								
Financial accounts								
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions								
Other transactions								

3.5. RECEIVABLES AND PAYABLES BY TYPE VENTILATION PAR NATURE

	Type	29/09/2023
RECEIVABLES		
	Deferred settlement sales	2,075,516.77
	Accrued subscriptions	6,660.12
	Cash margins	278,027.70
	Coupons and cash dividends	32,000.00
	Collateral	240,000.00
	Other debt securities	104.72
TOTAL RECEIVABLES		2,632,309.31
PAYABLES		
	Deferred settlement purchases	7,561,069.02
	Accrued redemptions	33,443.06
	Fixed management fees	321,268.58
TOTAL PAYABLES		7,915,780.66
TOTAL PAYABLES AND RECEIVABLES		-5,283,471.35

3.6. SHAREHOLDERS' EQUITY

3.6.1. Number of units issued and redeemed

	In shares	In euros
G FUND CREDIT EURO ISR E		
Shares subscribed during the year	293.022	24,954.00
Shares redeemed during the year	-360.713	-30,692.17
Net subscriptions/redemptions	-67.691	-5,738.17
Number of shares outstanding at the end of the year	317.588	
G FUND CREDIT EURO ISR F		
Shares subscribed during the year		
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions		
Number of shares outstanding at the end of the year	1,788.0000	
G FUND CREDIT EURO ISR GC		
Shares subscribed during the year		
Shares redeemed during the year	-2,978.4180	-38,139,029.69
Net subscriptions/redemptions	-2,978.4180	-38,139,029.69
Number of shares outstanding at the end of the year	38.2060	
G FUND CREDIT EURO ISR GD		
Shares subscribed during the year		
Shares redeemed during the year	-1,319.8650	-13,101,701.65
Net subscriptions/redemptions	-1,319.8650	-13,101,701.65
Number of shares outstanding at the end of the year	50.0000	
G FUND CREDIT EURO ISR IC		
Shares subscribed during the year	6,652.0020	85,598,459.24
Shares redeemed during the year	-2,740.9210	-34,810,687.56
Net subscriptions/redemptions	3,911.0810	50,787,771.68

Number of shares outstanding at the end of the year	4,750.9070	
	In shares	In euros
G FUND CREDIT EURO ISR M		
Shares subscribed during the year	336.8380	47,928.68
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions	336.8380	47,928.68
Number of shares outstanding at the end of the year	436.7980	
G FUND CREDIT EURO ISR NC		
Shares subscribed during the year	285,607.0760	172,208,976.50
Shares redeemed during the year	-105,132.0060	-63,644,058.24
Net subscriptions/redemptions	180,475.0700	108,564,918.26
Number of shares outstanding at the end of the year	183,997.3270	
G FUND CREDIT EURO ISR OS		
Shares subscribed during the year	16,156.4630	142,119,031.65
Shares redeemed during the year	-14,968.9910	-131,855,531.03
Net subscriptions/redemptions	1,187.4720	10,263,500.62
Number of shares outstanding at the end of the year	25,704.9110	
G FUND CREDIT EURO ISR R		
Shares subscribed during the year	9,630.517	4,097,759.50
Shares redeemed during the year	-1,408.752	-609,314.18
Net subscriptions/redemptions	8,221.765	3,488,445.32
Number of shares outstanding at the end of the year	8,661.952	

3.6.2. Subscription and redemption fees

	In euros
G FUND CREDIT EURO ISR E Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR F Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR GC Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR GD Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR IC Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR M Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR NC Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR OS Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND CREDIT EURO ISR R Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	

3.7. MANAGEMENT FEES AND CHARGES

	29/09/2023
G FUND CREDIT EURO ISR E Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 276.23 0.96
G FUND CREDIT EURO ISR F Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 49,918.97 0.26
G FUND CREDIT EURO ISR GC Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 10,970.05 0.16
G FUND CREDIT EURO ISR GD Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 11,276.53 0.16
G FUND CREDIT EURO ISR IC Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 137,650.02 0.51
G FUND CREDIT EURO ISR M Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 99.20 0.38
G FUND CREDIT EURO ISR NC Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 866,977.22 0.96
G FUND CREDIT EURO ISR OS Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 161,246.73 0.07
G FUND CREDIT EURO ISR R Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Management fee sharing	 13,322.02 0.43

3.8. COMMITMENTS RECEIVED AND GRANTED

3.8.1. Guarantees received by the fund:

N/A

3.8.2. Other commitments received and/or granted:

N/A

3.9. OTHER INFORMATION

3.9.1. Current value of financial instruments acquired on a temporary basis

	29/09/2023
Securities acquired under repos	
Securities borrowed	

3.9.2. Current value of financial instruments used as collateral

	29/09/2023
Financial instruments pledged as collateral and kept in their original account	
Financial instruments held as collateral and not recognised on the balance sheet	

3.9.3. Financial instruments held, issued and/or managed by the Group

	ISIN code	Name	29/09/2023
Equities			
Bonds			6,460,841.30
	FR0014006IU2	SG 0.125% 17-11-26	3,296,955.21
	FR001400EHG3	SG 4.25% 06-12-30 EMTN	1,977,850.14
	FR0014000OZ2	SOCIETE GENERALE	1,186,035.95
Neg. debt sec. (TCN)			
CIU			6,908,723.75
	FR0000171837	GROUPAMA CREDIT EURO CT	3,722,133.53
	FR0010582452	GROUPAMA MONETAIRE IC	3,186,590.22
Derivative instruments			
Total Group securities			13,369,565.05

3.10. ALLOCATION OF DISTRIBUTABLE AMOUNTS

Allocation of distributable net income

	29/09/2023	30/09/2022
Amounts remaining to be allocated		
Retained earnings	5,803.67	134,675.67
Net income	10,950,770.88	4,026,357.11
Interim income distributions for the year		
Total	10,956,574.55	4,161,032.78

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR E		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	547.03	162.82
Total	547.03	162.82

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR F		
Allocation		
Distributed	521,362.92	241,827.00
Retained earnings for the year	4.51	2.49
Accumulated		
Total	521,367.43	241,829.49
Shares eligible for distribution		
Number of shares	1,788.0000	1,788.0000
Distribution per share	291.59	135.25
Tax credit		
Tax credit on the distribution of income		

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR GC		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	13,772.12	520,517.56
Total	13,772.12	520,517.56

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR GD		
Allocation		
Distributed	14,933.50	158,931.74
Retained earnings for the year	4,681.69	158,936.22
Accumulated		
Total	19,615.19	317,867.96
Shares eligible for distribution		
Number of shares	50.0000	1,369.8650
Distribution per share	298.67	116.02
Tax credit		
Tax credit on the distribution of income		

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR IC		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	1,515,779.87	105,128.91
Total	1,515,779.87	105,128.91

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR M		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	1,595.04	158.29
Total	1,595.04	158.29

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR NC		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	2,227,015.81	10,432.15
Total	2,227,015.81	10,432.15

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR OS		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	6,561,344.52	2,962,908.03
Total	6,561,344.52	2,962,908.03

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR R		
Allocation		
Distributed		
Retained earnings for the year		
Accumulated	95,537.54	2,027.57
Total	95,537.54	2,027.57

Allocation of distributable net capital gains and losses

	29/09/2023	30/09/2022
Amounts remaining to be allocated		
Retained net capital gain/loss		384,940.13
Net capital gain/loss for the year	-25,044,743.67	-10,774,061.27
Interim distributions of net capital gain/loss for the year		
Total	-25,044,743.67	-10,389,121.14

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR E		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-1,609.27	-1,184.97
Total	-1,609.27	-1,184.97

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR F		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-1,141,823.29	-466,642.39
Total	-1,141,823.29	-466,642.39

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR GC		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-29,038.56	-1,384,199.47
Total	-29,038.56	-1,384,199.47

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR GD		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-29,222.81	-328,133.65
Total	-29,222.81	-328,133.65

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR IC		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-3,662,837.19	-384,728.08
Total	-3,662,837.19	-384,728.08

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR M		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-3,639.94	-503.69
Total	-3,639.94	-503.69

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR NC		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-6,561,852.16	-76,195.86
Total	-6,561,852.16	-76,195.86

	29/09/2023	30/09/2022

G FUND CREDIT EURO ISR OS		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-13,392,401.24	-7,740,700.80
Total	-13,392,401.24	-7,740,700.80

	29/09/2023	30/09/2022
G FUND CREDIT EURO ISR R		
Allocation		
Distributed		
Net capital gain/loss retained		
Accumulated	-222,319.21	-6,832.23
Total	-222,319.21	-6,832.23

3.11. KEY FUND INFORMATION FOR THE PAST FIVE YEARS

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Total net assets (in EUR)	326,002,521.94	353,384,403.87	291,144,261.42	427,415,544.79
G FUND CREDIT EURO ISR E in EUR				
Net assets		31,267.60	32,059.30	27,431.25
Number of shares		315.253	385.279	317.588
Net asset value per share		99.18	83.21	86.37
Net capital gain/loss accumulated per share		0.57	-3.07	-5.06
Net income accumulated per share		0.37	0.42	1.72
G FUND CREDIT EURO ISR F in EUR				
Net assets	31,316,574.71	28,834,128.34	18,799,764.46	19,430,719.40
Number of shares	2,504.1610	2,290.0000	1,788.0000	1,788.0000
Net asset value per share	12,505.81	12,591.32	10,514.40	10,867.29
Net capital gain/(loss) not distributed per share	31.38	127.00		
Net capital gain/loss accumulated per share			-260.98	-638.60
Net income distributed per share	157.68	152.22	135.25	291.59
Tax credit per share				(*)
G FUND CREDIT EURO ISR GC in EUR				
Net assets	550,251.90	29,086,967.13	37,516,145.94	497,710.47
Number of shares	38.2060	1,979.2400	3,016.6240	38.2060
Net asset value per share	14,402.23	14,696.02	12,436.46	13,027.02
Net capital gain/loss accumulated per share	45.85	110.84	-458.85	-760.05
Net income accumulated per share	212.98	191.03	172.54	360.47

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
G FUND CREDIT EURO ISR GD in EUR				
Net assets	78,541,841.28	79,323,144.84	13,172,653.04	497,796.50
Number of shares	6,927.6670	6,927.6670	1,369.8650	50.0000
Net asset value per share	11,337.41	11,450.19	9,616.02	9,955.93
Net capital gain/(loss) not distributed per share	28.42	115.23		
Net capital gain/loss accumulated per share			-239.53	-584.45
Net income distributed per share	118.74	85.72	116.02	298.67
Tax credit per share				(*)
Retained income per share	34.66	98.30	116.02	93.63
G FUND CREDIT EURO ISR GMD in EUR				
Net assets	4,544,128.67	4,650,991.93		
Number of shares	8,167.258	8,275.131		
Net asset value per share	556.38	562.04		
Net capital gain/loss distributed per share		0.27		
Net capital gain/(loss) not distributed per share	1.42	5.43		
Net income distributed per share	8.38	5.41	2.68	
Tax credit per share				
Retained income per share		1.94		
Net income accumulated per share	-0.77			
G FUND CREDIT EURO ISR IC in EUR				
Net assets	201,892,955.04	199,466,001.72	10,419,240.27	61,530,654.47
Number of shares	13,955.9990	13,559.1070	839.8260	4,750.9070
Net asset value per share	14,466.39	14,710.85	12,406.42	12,951.34
Net capital gain/loss accumulated per share	52.93	111.20	-458.10	-770.97
Net income accumulated per share	173.04	140.96	125.17	319.05
G FUND CREDIT EURO ISR M in EUR				
Net assets	867,069.33	16,163.65	13,645.80	62,291.30
Number of shares	5,459.9420	99.9600	99.9600	436.7980
Net asset value per share	158.80	161.70	136.51	142.60
Net capital gain/loss accumulated per share	-6.98	1.22	-5.03	-8.33
Net income accumulated per share	-10.07	1.75	1.58	3.65

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
G FUND CREDIT EURO ISR NC in EUR				
Net assets	8,289,701.01	11,199,597.48	2,061,424.53	111,888,676.76
Number of shares	12,036.4190	16,064.2640	3,522.2570	183,997.3270
Net asset value per share	688.71	697.17	585.25	608.09
Net capital gain/loss accumulated per share	5.67	5.28	-21.63	-35.66
Net income accumulated per share	7.74	3.51	2.96	12.10
G FUND CREDIT EURO ISR OS in EUR				
Net assets			208,944,269.13	229,676,517.78
Number of shares			24,517.4390	25,704.9110
Net asset value per share			8,522.27	8,935.12
Net capital gain/loss accumulated per share			-315.72	-521.00
Net income accumulated per share			120.84	255.25
G FUND CREDIT EURO ISR R in EUR				
Net assets		776,141.18	185,058.95	3,803,746.86
Number of shares		1,557.980	440.187	8,661.952
Net asset value per share		498.17	420.40	439.13
Net capital gain/loss accumulated per share		2.81	-15.52	-25.66
Net income accumulated per share		3.94	4.60	11.02

(*) The tax credit per share will not be determined until the payment date, in accordance with the prevailing tax provisions.

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
Bonds and equivalent securities				
Bonds and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market				
GERMANY				
ALLIANZ SE 1.301% 25-09-49	EUR	500,000	398,927.19	0.10
ALLIANZ SE 3.375% PERP	EUR	1,100,000	1,076,683.52	0.25
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 02-06-35	EUR	900,000	880,823.36	0.21
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	2,100,000	1,986,568.33	0.46
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	2,900,000	2,927,674.00	0.68
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	1,900,000	1,899,415.83	0.44
CONTINENTAL 4.0% 01-03-27 EMTN	EUR	1,100,000	1,100,045.71	0.26
DEUTSCHE BOERSE 1.25% 16-06-47	EUR	900,000	792,227.41	0.19
EON SE 3.875% 12-01-35 EMTN	EUR	650,000	635,243.31	0.15
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	1,425,000	1,284,279.61	0.30
LANXESS AG 0.625% 01-12-29	EUR	1,600,000	1,250,527.56	0.29
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	2,100,000	1,911,254.01	0.45
MERCK KGAA 1.625% 25-06-79	EUR	1,600,000	1,556,658.30	0.36
MUNICH RE 1.0% 26-05-42	EUR	1,300,000	931,101.49	0.22
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	1,300,000	990,651.86	0.23
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1,1.75% 05-07-25	EUR	1,100,000	1,054,859.61	0.25
VOLKSWAGEN LEASING 0.25% 12-01-26	EUR	2,400,000	2,194,531.73	0.51
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	1,600,000	1,242,043.40	0.29
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	700,000	721,331.59	0.17
TOTAL GERMANY			24,834,847.82	5.81
AUSTRALIA				
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 0.375% 15-11-28	EUR	400,000	329,263.29	0.08
TOTAL AUSTRALIA			329,263.29	0.08
AUSTRIA				
OMV AG 2.5% PERP	EUR	1,600,000	1,445,481.27	0.34
TOTAL AUSTRIA			1,445,481.27	0.34
BELGIUM				
BELFIUS SANV 4.125% 12-09-29	EUR	2,500,000	2,482,154.51	0.58
BELFIUS SANV 5.25% 19-04-33	EUR	2,000,000	1,996,289.84	0.47
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	1,000,000	1,019,001.97	0.24
ELIA SYSTEM OPERATOR SA NV 2.75% PERP	EUR	400,000	407,653.37	0.10
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 3.875% 18-03-31	EUR	2,300,000	2,251,661.16	0.53
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	2,700,000	2,545,733.84	0.60
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	2,100,000	1,829,219.67	0.42
KBC GROUPE 0.75% 31-05-31 EMTN	EUR	500,000	390,935.74	0.09
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	1,000,000	1,034,746.99	0.24
KBC GROUPE SA 1.625% 18-09-29	EUR	200,000	192,215.20	0.04
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	1,100,000	1,067,989.49	0.25
TOTAL BELGIUM			15,217,601.78	3.56
DENMARK				
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	3,050,000	3,092,247.51	0.72
DANSKE BK 4.75% 21-06-30 EMTN	EUR	1,850,000	1,866,385.95	0.44

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26	EUR	750,000	684,156.05	0.16
ISSUE GLOBAL AS 1.25% 07-07-25	EUR	475,000	450,516.35	0.10
JYSKE BANK DNK 5.5% 16-11-27	EUR	1,500,000	1,605,194.79	0.38
TOTAL DENMARK			7,698,500.65	1.80
SPAIN				
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	2,600,000	2,536,188.75	0.60
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	1,700,000	1,723,961.87	0.41
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	1,600,000	1,597,106.01	0.38
BANKINTER 4.875% 13-09-31	EUR	1,600,000	1,583,934.30	0.37
BBVA 0.5% 14-01-27	EUR	2,600,000	2,310,617.51	0.54
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	2,300,000	2,181,339.06	0.51
BBVA 2.575% 22-02-29 EMTN	EUR	1,300,000	1,307,991.35	0.30
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	2,100,000	1,924,917.53	0.45
CAIXABANK 1.375% 19-06-26 EMTN	EUR	1,600,000	1,481,283.58	0.34
CAIXABANK 5.375% 14-11-30 EMTN	EUR	3,500,000	3,720,412.74	0.87
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	1,700,000	1,770,029.29	0.41
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	2,000,000	1,911,373.44	0.45
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	1,500,000	1,493,317.50	0.35
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	400,000	382,785.99	0.09
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 0.75% 22-06-29	EUR	400,000	329,336.26	0.08
NT CONS FIN 0.0% 23-02-26 EMTN	EUR	1,400,000	1,269,065.00	0.30
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	900,000	884,989.08	0.20
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.864% 13-07-40	EUR	1,000,000	694,546.17	0.16
TOTAL SPAIN			29,103,195.43	6.81
UNITED STATES				
AMERICAN TOWER 0.45% 15-01-27	EUR	2,950,000	2,602,955.53	0.60
AMERICAN TOWER 1.0% 15-01-32	EUR	275,000	207,669.19	0.05
AMERICAN TOWER 4.125% 16-05-27	EUR	2,050,000	2,057,418.31	0.48
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	2,950,000	2,656,156.46	0.62
AT T 2.05% 19-05-32	EUR	850,000	710,585.97	0.17
ATT 4.3% 18-11-34	EUR	1,000,000	978,007.53	0.23
BK AMERICA 0.58% 08-08-29 EMTN	EUR	650,000	543,190.33	0.12
BK AMERICA 4.134% 12-06-28	EUR	2,700,000	2,705,868.30	0.63
DIGITAL EURO FIN 1.125% 09-04-28	EUR	1,750,000	1,500,346.00	0.35
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	1,250,000	1,094,912.23	0.26
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	2,300,000	2,293,437.33	0.54
GE 0.875% 17-05-25	EUR	425,000	405,298.31	0.09
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.6% 20-05-27	EUR	3,000,000	2,614,138.52	0.62
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	1,850,000	1,863,265.51	0.44
GM 1.694,03/26/25	EUR	1,000,000	971,620.27	0.23
GOLD SACH GR 0.25% 26-01-28	EUR	2,900,000	2,454,537.75	0.58
GOLD SACH GR 0.75% 23-03-32	EUR	2,000,000	1,476,050.82	0.34
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	EUR	1,200,000	1,189,855.56	0.28
JPM CHASE 0.389% 24-02-28 EMTN	EUR	1,850,000	1,622,977.83	0.38
JPM CHASE 1.09% 11-03-27 EMTN	EUR	2,650,000	2,465,785.18	0.58

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
MAN 1,3/4,06/22/26	EUR	650,000	613,642.16	0.14
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.495% 26-10-29	EUR	1,950,000	1,604,319.76	0.37
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.497% 07-02-31	EUR	3,425,000	2,660,473.94	0.62
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.656% 02-03-29	EUR	2,500,000	2,567,134.02	0.60
NASDAQ 0.9% 30-07-33	EUR	1,775,000	1,268,554.09	0.30
NASDAQ 4.5% 15-02-32	EUR	400,000	401,325.56	0.09
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	1,050,000	891,056.75	0.21
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.0% 06-02-35	EUR	200,000	133,265.59	0.03
PSA 0,7/8,01/24/32	EUR	200,000	151,202.22	0.04
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21-11-34	EUR	1,175,000	1,155,072.00	0.27
VERIZON COMMUNICATION 1.25% 08-04-30	EUR	1,100,000	921,282.16	0.21
VF 0.25% 25-02-28	EUR	500,000	413,573.42	0.10
TOTAL UNITED STATES			45,194,978.60	10.57
FINLAND				
ELISA CORPORATION 4.0% 27-01-29	EUR	1,400,000	1,393,311.55	0.33
Industrial Power Corporation 4.75% 01-06-30	EUR	3,500,000	3,485,170.14	0.82
METSO OUTOTEC OYJ 4.875% 07-12-27	EUR	1,300,000	1,378,388.04	0.32
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	2,200,000	2,223,647.89	0.52
NORDEA BKP 4.375% 06-09-26	EUR	3,300,000	3,307,103.11	0.77
SAMPO 2.5% 03-09-52	EUR	400,000	306,855.67	0.07
STORA ENSO OYJ	EUR	1,700,000	1,299,892.42	0.30
STORA ENSO OYJ 4.25% 01-09-29	EUR	2,150,000	2,112,839.07	0.50
UPM KYMMENE OY 0.5% 22-03-31	EUR	1,875,000	1,430,744.88	0.33
TOTAL FINLAND			16,937,952.77	3.96
FRANCE				
A 3.941% PERP EMTN	EUR	400,000	407,034.38	0.09
ADP 2.125% 11-10-38	EUR	500,000	389,862.12	0.09
ALD 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	3,200,000	3,261,955.51	0.77
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	1,600,000	1,531,721.21	0.36
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	3,000,000	2,964,726.56	0.69
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	500,000	487,097.74	0.12
AXASA 3,7/8,05/20/49	EUR	3,700,000	3,730,373.96	0.87
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.25% 03-06-30	EUR	900,000	730,428.00	0.17
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.875% 18-06-29	EUR	1,000,000	844,061.56	0.20
BNP 1,5/8,07/02/31	EUR	1,100,000	861,497.01	0.20
BNP PAR 0.5% 01-09-28	EUR	2,800,000	2,391,388.04	0.55
BNP PAR 1.125% 15-01-32 EMTN	EUR	1,200,000	1,047,197.42	0.24
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	2,700,000	2,465,801.78	0.58
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	2,200,000	2,192,082.89	0.51
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	900,000	872,220.02	0.20
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	900,000	888,246.55	0.21
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	2,200,000	1,935,271.89	0.45
BPCE 1.625% 02-03-29	EUR	1,300,000	1,154,992.49	0.27
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	700,000	719,929.61	0.17
BQ POSTALE 0.5% 17-06-26 EMTN	EUR	1,400,000	1,309,721.57	0.30

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	2,100,000	1,899,845.12	0.44
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	1,300,000	1,121,374.89	0.26
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	2,700,000	2,456,587.05	0.58
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	1,600,000	1,524,193.40	0.36
CA 4.0% PERP	EUR	2,500,000	2,141,872.25	0.50
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	1,700,000	1,705,394.59	0.40
CARREFOUR BQ 0.107% 14-06-25	EUR	800,000	746,195.61	0.17
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	900,000	726,635.07	0.17
CASA ASSURANCES 2.625% 29-01-48	EUR	400,000	357,737.48	0.08
CNP ASSU 4.25% 05-06-45	EUR	400,000	397,333.77	0.09
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	4,500,000	3,727,671.27	0.87
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	500,000	399,722.92	0.09
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02-04-31	EUR	1,800,000	1,777,630.87	0.42
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	3,400,000	3,452,173.47	0.81
EDF 2.0% 02-10-30 EMTN	EUR	1,600,000	1,386,183.43	0.33
EDF 4.0% PERP	EUR	800,000	812,472.33	0.19
EDF 4.375% 12-10-29 EMTN	EUR	2,300,000	2,398,546.34	0.56
ENGIE 3.25% PERP	EUR	400,000	395,928.77	0.10
G 1.5% 20-01-25 EMTN	EUR	1,000,000	979,350.55	0.23
HERAEUS FINANCE 2.625% 09-06-27	EUR	2,600,000	2,465,553.15	0.58
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	225,000	184,713.82	0.04
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.5% 06-04-27	EUR	900,000	909,770.53	0.21
ICADE 0.625% 18-01-31	EUR	1,300,000	952,091.15	0.23
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	1,400,000	1,258,970.39	0.29
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	500,000	385,426.44	0.09
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	800,000	599,020.63	0.14
INDIGO GROUP SAS 1.625% 19-04-28	EUR	1,700,000	1,525,349.85	0.36
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	2,200,000	2,278,477.01	0.53
KLEPIERRE 0.625% 01-07-30 EMTN	EUR	1,200,000	927,198.23	0.22
LA POSTE 4.0% 12-06-35 EMTN	EUR	2,000,000	1,972,879.45	0.46
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	500,000	451,063.61	0.11
ORANGE 2.375% PERP	EUR	400,000	385,006.52	0.09
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	800,000	809,009.70	0.19
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	900,000	882,077.53	0.21
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	1,100,000	1,040,638.50	0.24
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	900,000	916,167.82	0.22
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	2,050,000	1,920,627.69	0.45
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	1,100,000	1,103,406.00	0.26
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	1,500,000	1,518,888.18	0.35
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.125% 15-01-27	EUR	1,400,000	1,274,090.33	0.30
SCOR 3.0% 08-06-46	EUR	500,000	476,410.08	0.12
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	1,100,000	1,085,593.25	0.25
SG 0.125% 17-11-26	EUR	3,600,000	3,296,955.21	0.77
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	2,000,000	1,977,850.14	0.46
SOCIETE GENERALE	EUR	1,300,000	1,186,035.95	0.27

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	1,300,000	1,224,146.21	0.29
SUEZ 2.875% 24-05-34 EMTN	EUR	1,000,000	860,908.85	0.20
SUEZ SA 2.875% PERP	EUR	2,300,000	2,305,791.79	0.54
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	2,100,000	2,215,420.03	0.52
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	500,000	425,261.44	0.10
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	1,950,000	1,652,848.58	0.39
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	500,000	494,231.09	0.12
TOTALENERGIES SE 2.625% PERP EMTN	EUR	1,850,000	1,796,109.50	0.42
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	700,000	610,368.94	0.14
UNIBAIL RODAMCO SE 0.875% 29-03-32	EUR	800,000	583,347.63	0.14
UNIBAIL RODAMCO SE 1.0% 27-02-27	EUR	1,700,000	1,536,056.42	0.36
UNIB ROD 2.0% 28-04-36 EMTN	EUR	300,000	228,937.16	0.05
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.8% 15-01-32	EUR	800,000	621,376.44	0.15
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	1,800,000	1,781,769.25	0.42
TOTAL FRANCE			106,712,303.98	24.97
IRELAND				
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	1,200,000	1,188,135.57	0.28
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	3,550,000	3,784,798.22	0.88
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	2,600,000	2,566,263.04	0.60
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	900,000	915,891.79	0.21
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-31	EUR	1,000,000	983,810.33	0.24
DELL BANK INTL DAC 0.5% 27-10-26	EUR	800,000	718,240.99	0.17
DXC CAPITAL FUNDING 0.45% 15-09-27	EUR	650,000	542,159.35	0.12
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	1,000,000	997,767.46	0.24
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	900,000	725,643.25	0.17
TOTAL IRELAND			12,422,710.00	2.91
ITALY				
ACEA 0.25% 28-07-30 EMTN	EUR	500,000	383,458.83	0.09
ACEA 0.5% 06-04-29 EMTN	EUR	1,650,000	1,358,938.38	0.32
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	1,300,000	1,291,735.38	0.30
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	2,600,000	2,559,556.79	0.60
ASS GEN FIX 27-10-47 EMTN	EUR	950,000	999,916.38	0.24
AUTOSTRADA PER L ITALIA 5.125% 14-06-33	EUR	2,200,000	2,191,074.67	0.51
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	1,700,000	1,727,423.93	0.41
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	700,000	717,507.17	0.17
ENEL SPA AUTRE V+5.242% 10-01-74	EUR	392,000	407,105.76	0.09
ENI 0.625% 23-01-30 EMTN	EUR	2,325,000	1,885,812.60	0.44
ENI 2.625% PERP	EUR	1,325,000	1,257,550.06	0.30
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	1,750,000	1,603,759.93	0.37
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	3,125,000	2,666,965.16	0.62
INTE 3.928% 15-09-26 EMTN	EUR	700,000	682,018.26	0.16
INTE 5.0% 08-03-28 EMTN	EUR	3,300,000	3,389,370.31	0.80
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	1,750,000	1,732,311.37	0.40
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.375% 25-09-30	EUR	1,250,000	969,389.96	0.23
UNICREDIT 0.85% 19-01-31 EMTN	EUR	1,975,000	1,500,436.99	0.35
UNICREDIT 2.0% 23-09-29 EMTN	EUR	1,500,000	1,434,954.67	0.33
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	2,700,000	2,510,373.54	0.59
TOTAL ITALY			31,269,660.14	7.32

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
JAPAN				
EAST JAPAN RAILWAY 3.976% 05-09-32	EUR	1,300,000	1,288,757.27	0.30
TOTAL JAPAN			1,288,757.27	0.30
LUXEMBOURG				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.213% 12-02-36	EUR	1,300,000	904,115.24	0.21
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15-12-26	EUR	650,000	579,503.60	0.14
HOLCIM FINANCE REGS 0.625% 06-04-30	EUR	425,000	335,505.10	0.08
LOGICOR FINANCING SARL 0.625% 17-11-25	EUR	1,500,000	1,362,164.18	0.32
LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14-01-31	EUR	1,150,000	798,957.70	0.19
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	1,750,000	1,682,598.03	0.39
PROLOGIS INTL FUND II 0.875% 09-07-29	EUR	2,950,000	2,388,514.73	0.55
SWISS RE FINANCE LUX 2.534% 30-04-50	EUR	1,300,000	1,113,366.35	0.26
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.75% 24-03-29	EUR	400,000	329,257.97	0.08
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	2,200,000	1,879,436.02	0.44
TOTAL LUXEMBOURG			11,373,418.92	2.66
MEXICO				
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	1,500,000	1,514,034.66	0.36
TOTAL MEXICO			1,514,034.66	0.36
NORWAY				
DNB BANK A 4.625% 28-02-33	EUR	1,200,000	1,204,597.74	0.29
NASSA TOPCO AS 2.875% 06-04-24	EUR	1,000,000	995,959.17	0.23
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 14-04-26	EUR	1,300,000	1,172,960.66	0.27
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	1,000,000	943,768.42	0.22
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	800,000	778,874.32	0.18
TELNO 0,7/8,02/14/35	EUR	1,950,000	1,366,867.46	0.32
TOTAL NORWAY			6,463,027.77	1.51
NETHERLANDS				
ABN AMRO BK 1.0% 02-06-33	EUR	1,300,000	985,699.85	0.23
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	1,900,000	1,908,877.16	0.45
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	3,000,000	3,040,266.78	0.71
ABN AMRO BK 4.5% 21-11-34	EUR	2,100,000	2,136,243.70	0.49
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	2,200,000	2,201,565.62	0.51
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	EUR	1,100,000	1,103,496.04	0.26
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	5,600,000	4,720,629.70	1.11
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	1,350,000	982,085.42	0.23
DSV PANALPINA FINANCE BV 0.875% 17-09-36	EUR	525,000	346,790.07	0.08
EDP FIN 3.875% 11-03-30 EMTN	EUR	800,000	802,024.09	0.19
ENEL FINANCE INTL NV 4.0% 20-02-31	EUR	3,300,000	3,289,101.86	0.77
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.125% 21-01-26	EUR	850,000	734,331.65	0.18
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24-07-25	EUR	2,300,000	2,030,422.59	0.48
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	1,300,000	1,292,104.55	0.30
ING GROEP NV 0.375% 29-09-28	EUR	5,700,000	4,839,419.61	1.13

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	300,000	255,708.97	0.06
ING GROEP NV 0.875% 29-11-30	EUR	1,000,000	809,483.56	0.19
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	900,000	823,398.04	0.19
ING GROEP NV 1.0% 16-11-32	EUR	1,500,000	1,267,139.28	0.30
ING GROEP NV 1.625% 26-09-29	EUR	1,300,000	1,247,559.03	0.30
ING GROEP NV 2.5% 15-02-29	EUR	1,200,000	1,203,910.11	0.28
ING GROEP NV 4.5% 23-05-29	EUR	1,600,000	1,610,483.93	0.38
JDE PEET S BV 0.5% 16-01-29	EUR	350,000	286,493.08	0.07
KPN 0.875% 14-12-32 EMTN	EUR	1,400,000	1,060,281.56	0.25
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	850,000	772,029.97	0.18
NN GROUP N.V. 4.5% 31/12/2099	EUR	1,900,000	1,854,278.52	0.43
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	1,025,000	944,674.44	0.22
REDE GAS 1.875% 27-04-27 EMTN	EUR	750,000	692,659.12	0.16
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	800,000	762,596.26	0.18
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	1,500,000	1,480,891.60	0.34
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	1,700,000	1,514,051.12	0.35
STELLANTIS NV 0.75% 18-01-29	EUR	2,925,000	2,432,741.13	0.57
STELLANTIS NV 2.75% 01-04-32	EUR	1,150,000	992,507.81	0.24
UPJOHN FINANCE BV 1.023% 23-06-24	EUR	1,850,000	1,810,772.57	0.42
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	1,600,000	1,528,604.59	0.35
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% 15-05-30	EUR	3,300,000	3,289,553.88	0.77
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	1,400,000	1,420,499.90	0.33
TOTAL NETHERLANDS			58,473,377.16	13.68
PORTUGAL				
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	1,700,000	1,701,340.77	0.40
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	800,000	815,173.97	0.19
TOTAL PORTUGAL			2,516,514.74	0.59
UNITED KINGDOM				
BARCLAYS 0.877% 28-01-28	EUR	2,850,000	2,536,368.31	0.59
BARCLAYS 5.262% 29-01-34 EMTN	EUR	1,850,000	1,904,339.37	0.45
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	800,000	756,508.94	0.17
DS SMITH PLC 08750,1926,1209A 4.375% 27-07-27	EUR	1,500,000	1,509,087.62	0.35
GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL NL BV 1.75% 29-03-30	EUR	2,425,000	2,116,586.25	0.50
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	2,050,000	1,884,119.95	0.45
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	3,300,000	3,195,368.54	0.74
HSBC 4.752% 10-03-28 EMTN	EUR	3,600,000	3,700,137.48	0.86
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 4.125% 30-05-27	EUR	1,300,000	1,310,869.07	0.31
LLOYDS BANKING GROUP 0.5% 12-11-25	EUR	2,400,000	2,308,876.93	0.54
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.0% 25-07-29	EUR	400,000	389,170.05	0.09
NATL GRID 0.25% 01-09-28 EMTN	EUR	2,550,000	2,097,881.38	0.49
NATL GRID 4.275% 16-01-35 EMTN	EUR	1,400,000	1,373,514.88	0.33
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.823% 07-07-32	EUR	1,350,000	1,007,273.88	0.23
NATWEST GROUP 4.699% 14-03-28	EUR	2,050,000	2,095,208.16	0.49
NATWEST MKTS 0.125% 12-11-25	EUR	2,150,000	1,975,297.48	0.47
NATWEST MKTS 1.375% 02-03-27	EUR	1,500,000	1,369,840.78	0.32

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	3,250,000	2,803,118.07	0.66
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.375% 27-07-29	EUR	500,000	397,950.86	0.09
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.875% 29-05-26	EUR	1,650,000	1,520,064.48	0.35
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 4.25% 27-02-31	EUR	2,300,000	2,284,322.19	0.53
TOTAL UNITED KINGDOM			38,535,904.67	9.01
SWEDEN				
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 1.375% 18-02-29	EUR	2,175,000	1,897,451.23	0.44
ESSITY AB 0.25% 08-02-31	EUR	1,475,000	1,121,491.60	0.26
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	2,300,000	1,930,637.01	0.45
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.75% 03-11-31	EUR	500,000	438,071.51	0.10
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 0.25% 15-02-31	EUR	2,375,000	1,759,958.94	0.42
TELE2 AB 0.75% 23-03-31 EMTN	EUR	2,475,000	1,921,850.89	0.45
TELIA COMPANY AB 2.125% 20-02-34	EUR	1,450,000	1,214,229.01	0.29
TELIA COMPANY AB 4.625% 21-12-82	EUR	500,000	503,952.77	0.11
TOTAL SWEDEN			10,787,642.96	2.52
SWITZERLAND				
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	1,900,000	1,878,701.36	0.44
TOTAL SWITZERLAND			1,878,701.36	0.44
TOTAL Bonds and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market			423,997,875.24	99.20
TOTAL Bonds and equivalent securities			423,997,875.24	99.20
Collective investment undertakings				
French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries				
FRANCE				
GROUPAMA CREDIT EURO CT	EUR	1,207,681.1	3,722,133.53	0.87
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	14.652	3,186,590.22	0.75
TOTAL FRANCE			6,908,723.75	1.62
TOTAL French general UCITSs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries			6,908,723.75	1.62
TOTAL Collective investment undertakings			6,908,723.75	1.62
Derivative instruments				
Forward and futures commitments				
Futures commitments				
EURO BOBL 1223	EUR	220	-237,360.00	-0.05
EURO BUND 1223	EUR	15	-40,350.00	-0.01
EURO SCHATZ 1223	EUR	-270	101,250.00	0.02
XEUR FGBX BUX 1223	EUR	10	-82,200.00	-0.02
TOTAL Futures commitments			-258,660.00	-0.06
TOTAL Forward and futures commitments			-258,660.00	-0.06
Other derivative instruments				
Credit default swaps				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-6,800,000	-316,274.04	-0.08
TOTAL Credit default swaps			-316,274.04	-0.08
TOTAL Other derivatives			-316,274.04	-0.08
Total Derivatives			-574,934.04	-0.14

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
Margin calls				
JP MORGAN MARGIN CALL	EUR	258,660	258,660.00	0.06
TOTAL Margin calls			258,660.00	0.06
Receivables			2,632,309.31	0.62
Payables			-7,915,780.66	-1.85
Financial accounts			2,108,691.19	0.49
Net assets			427,415,544.79	100.00

G FUND CREDIT EURO ISR GD	EUR	50.0000	9,955.93
G FUND CREDIT EURO ISR F	EUR	1,788.0000	10,867.29
G FUND CREDIT EURO ISR E	EUR	317.588	86.37
G FUND CREDIT EURO ISR M	EUR	436.7980	142.60
G FUND CREDIT EURO ISR GC	EUR	38.2060	13,027.02
G FUND CREDIT EURO ISR R	EUR	8,661.952	439.13
G FUND CREDIT EURO ISR OS	EUR	25,704.9110	8,935.12
G FUND CREDIT EURO ISR IC	EUR	4,750.9070	12,951.34
G FUND CREDIT EURO ISR NC	EUR	183,997.3270	608.09

ADDITIONAL INFORMATION ON THE TAXATION OF INCOME

G FUND CREDIT EURO ISR F

	TOTAL NET	CURR.	NET PER SHARE	CURR.
Income that is subject to a non-discharging withholding tax	459,212.04	EUR	256.83	EUR
Equities eligible for a tax deduction and subject to a non-discharging withholding tax				
Other non-exempt revenue that is subject to a non-discharging withholding tax	62,150.88	EUR	34.76	EUR
Non-reportable and non-taxable income				
Net capital gains distributed				
TOTAL	521,362.92	EUR	291.59	EUR

G FUND CREDIT EURO ISR GD

	TOTAL NET	CURR.	NET PER SHARE	CURR.
Income that is subject to a non-discharging withholding tax	14,933.50	EUR	298.67	EUR
Equities eligible for a tax deduction and subject to a non-discharging withholding tax				
Other non-exempt revenue that is subject to a non-discharging withholding tax				
Non-reportable and non-taxable income				
Net capital gains distributed				
TOTAL	14,933.50	EUR	298.67	EUR

17. APPENDICES

G FUND CREDIT EURO ISR - E

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - E	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450723	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,52 €	7 716,78 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,28 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 087,26 €	8 006,48 €
	Rendement annuel moyen	-19,13 %	-7,14 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 863,84 €	10 206,74 €
	Rendement annuel moyen	-1,36 %	0,68 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 475,35 €	12 059,79 €
	Rendement annuel moyen	14,75 %	6,44 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	401,46 €	207,72 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,05 %	2,09 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	1,00 % de la valeur de votre investissement par an.	99,9 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450723/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450723/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450723/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450723/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - E1

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - E1	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450731	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,52 €	7 716,78 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,28 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 087,26 €	8 006,48 €
	Rendement annuel moyen	-19,13 %	-7,14 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 863,84 €	10 206,74 €
	Rendement annuel moyen	-1,36 %	0,68 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 475,35 €	12 059,79 €
	Rendement annuel moyen	14,75 %	6,44 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	401,46 €	207,72 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,05 %	2,09 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	1,00 % de la valeur de votre investissement par an.	99,9 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450731/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450731/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450731/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450731/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - E2

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - E2	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013450756	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Particulier

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,51 €	7 717,74 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,27 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 132,48 €	8 058,99 €
	Rendement annuel moyen	-18,68 %	-6,94 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 918,93 €	10 377,57 €
	Rendement annuel moyen	-0,81 %	1,24 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 538,83 €	12 260,56 €
	Rendement annuel moyen	15,39 %	7,03 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	349,57 €	153,2 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,51 %	1,55 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,46 % de la valeur de votre investissement par an.	46,4 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450756/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450756/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450756/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013450756/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - F

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - F	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010694182	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation et/ou distribution et/ou report.

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,51 €	7 718,04 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,27 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 146,5 €	8 075,29 €
	Rendement annuel moyen	-18,53 %	-6,88 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 936,02 €	10 430,95 €
	Rendement annuel moyen	-0,64 %	1,42 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 558,52 €	12 323,3 €
	Rendement annuel moyen	15,59 %	7,21 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	333,46 €	136,04 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,34 %	1,39 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,30 % de la valeur de votre investissement par an.	29,8 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010694182/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010694182/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010694182/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010694182/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - GC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - GC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010990085	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 095,51 €	7 618,22 €
	Rendement annuel moyen	-29,04 %	-8,67 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 054,7 €	7 984,82 €
	Rendement annuel moyen	-19,45 %	-7,23 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 846,01 €	10 362,22 €
	Rendement annuel moyen	-1,54 %	1,19 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 470,03 €	12 260,05 €
	Rendement annuel moyen	14,70 %	7,03 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	423,81 €	159,02 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,25 %	1,64 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,20 % de la valeur de votre investissement par an.	20,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010990085/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010990085/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010990085/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010990085/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - GD

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - GD	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010889790	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Distribution

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 095,51 €	7 618,21 €
	Rendement annuel moyen	-29,04 %	-8,67 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 054,62 €	7 984,72 €
	Rendement annuel moyen	-19,45 %	-7,23 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 845,91 €	10 361,9 €
	Rendement annuel moyen	-1,54 %	1,19 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 469,91 €	12 259,67 €
	Rendement annuel moyen	14,70 %	7,03 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	423,9 €	159,12 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,25 %	1,64 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,20 % de la valeur de votre investissement par an.	20,2 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010889790/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010889790/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010889790/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010889790/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - IC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - IC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010702167	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,51 €	7 717,64 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,27 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 127,83 €	8 053,59 €
	Rendement annuel moyen	-18,72 %	-6,96 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 913,27 €	10 359,92 €
	Rendement annuel moyen	-0,87 %	1,19 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 532,3 €	12 239,82 €
	Rendement annuel moyen	15,32 %	6,97 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	354,9 €	158,86 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,57 %	1,61 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,53 % de la valeur de votre investissement par an.	53,2 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,03 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	3,4 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702167/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702167/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702167/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702167/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - ID

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - ID	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013059029	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Distribution

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,51 €	7 717,6 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,27 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 125,97 €	8 051,43 €
	Rendement annuel moyen	-18,74 %	-6,97 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 911 €	10 352,87 €
	Rendement annuel moyen	-0,89 %	1,16 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 529,69 €	12 231,53 €
	Rendement annuel moyen	15,30 %	6,94 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	357,04 €	161,12 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,59 %	1,63 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,54 % de la valeur de votre investissement par an.	54,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059029/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059029/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059029/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059029/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - M

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - M	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010702159	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,51 €	7 717,84 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,27 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 136,95 €	8 064,19 €
	Rendement annuel moyen	-18,63 %	-6,92 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 924,39 €	10 394,59 €
	Rendement annuel moyen	-0,76 %	1,30 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 545,11 €	12 280,57 €
	Rendement annuel moyen	15,45 %	7,09 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	344,43 €	147,73 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,46 %	1,50 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,41 % de la valeur de votre investissement par an.	41,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702159/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702159/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702159/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702159/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - NC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - NC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010702175	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Tous souscripteurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,52 €	7 716,79 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,28 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 087,94 €	8 007,26 €
	Rendement annuel moyen	-19,12 %	-7,14 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 864,66 €	10 209,28 €
	Rendement annuel moyen	-1,35 %	0,69 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 476,3 €	12 062,77 €
	Rendement annuel moyen	14,76 %	6,45 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	400,69 €	206,92 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,04 %	2,08 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,99 % de la valeur de votre investissement par an.	99,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702175/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702175/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702175/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010702175/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - ND

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - ND	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013059037	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blomberg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Distribution

SOUSCRIPTEURS : Tous souscripteurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,52 €	7 716,79 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,28 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 087,94 €	8 007,26 €
	Rendement annuel moyen	-19,12 %	-7,14 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 864,66 €	10 209,28 €
	Rendement annuel moyen	-1,35 %	0,69 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 476,3 €	12 062,77 €
	Rendement annuel moyen	14,76 %	6,45 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	400,69 €	206,92 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,04 %	2,08 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,99 % de la valeur de votre investissement par an.	99,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059037/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059037/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059037/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013059037/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - O

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - O	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013229721	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blommborg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 095,52 €	7 618,38 €
	Rendement annuel moyen	-29,04 %	-8,67 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 062,31 €	7 993,66 €
	Rendement annuel moyen	-19,38 %	-7,19 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 855,28 €	10 391,29 €
	Rendement annuel moyen	-1,45 %	1,29 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 480,71 €	12 294,22 €
	Rendement annuel moyen	14,81 %	7,13 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	415,17 €	149,73 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,16 %	1,55 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,11 % de la valeur de votre investissement par an.	11,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013229721/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013229721/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013229721/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013229721/(tab)/publication).

G FUND CREDIT EURO ISR - R

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND CREDIT EURO ISR - R	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013258365	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Blomberg Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture.

Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'instruments de taux, de pays membres de la Zone Euro.

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 0 et 8.

Le produit est exposé au minimum à 80 % de son actif net en produits de taux.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Distributeurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période supérieure à 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	Supérieure à 3 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 195,51 €	7 717,74 €
	Rendement annuel moyen	-28,04 %	-8,27 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 132,48 €	8 058,99 €
	Rendement annuel moyen	-18,68 %	-6,94 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 918,93 €	10 377,57 €
	Rendement annuel moyen	-0,81 %	1,24 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 538,83 €	12 260,56 €
	Rendement annuel moyen	15,39 %	7,03 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période supérieure à 3 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2013 et 2016.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	Supérieure à 3 ans
Coûts totaux	349,57 €	153,2 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,51 %	1,55 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,46 % de la valeur de votre investissement par an.	46,4 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	4,7 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

Supérieure à 3 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013258365/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013258365/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013258365/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013258365/(tab)/publication).

Dénomination du produit : G FUND CREDIT EURO
ISR - IC

Identifiant d'entité juridique : 96950003NUWIFWUNHV80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance. La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables de 60,38%

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Exercice comptable	Indicateurs ESG	OPC	OPC	Univers d'investissement ESG	Univers d'investissement ESG
		Mesure	Taux de couverture (%)	Mesure	Taux de couverture (%)

09/2022 - 09/2023	Intensité carbone (t CO ²)	240	92,07	679,13	54,13
09/2022 - 09/2023	Politique en matière des droits de l'homme (%)	95,27	97,48	93,27	97,9
09/2022 - 09/2023	Note ESG	76,64	97,49	60	100
10/2021 - 10/2022	Intensité carbone (t CO ²)	-	-	-	-
10/2021 - 10/2022	Politique en matière des droits de l'homme (%)	-	-	-	-
10/2021 - 10/2022	Note ESG	-	-	-	-

Quels étaient les objectifs de développement durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'ID a-t-il contribué à ces objectifs ?

La part d'investissement durable de l'OPC correspond au pourcentage d'entreprises qui contribuent positivement à un objectif environnemental ou social sans causer de préjudice à un autre objectif environnemental ou social, tout en respectant les pratiques de bonne gouvernance.

Notre approche des investissements durables se base sur :

1. La contribution positive des entreprises aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD). Les entreprises sont analysées en fonction de leur contribution positive à 16 des 17 ODD, l'ODD 17 - Partenariats mondiaux n'étant pas applicable aux activités des entreprises.

La contribution aux ODD est calculée par notre fournisseur de données ESG Moody's à partir de deux analyses : L'analyse du chiffre d'affaires des activités des entreprises (revenu provenant de la fourniture des biens/services durables divisé par le revenu total de l'entreprise). Cette analyse aboutie à un score global de contribution allant de 0 à 100% permettant de catégoriser les entreprises selon 4 niveaux : Aucun/ Mineur (0 à 20%) / Significatif (20 à 50%) / Majeur (50% à 100%).

Ce score est complété par un score de controverse issue de l'analyse de l'implication de l'entreprise dans les activités controversées. Le niveau d'implication est calculé à partir du chiffre d'affaires provenant de l'activité controversée ou du niveau d'implication (production, vente, distribution). La vente et la distribution de produits et services pour moins de 10% du revenu de l'entreprise sont considérés comme une implication mineure. Au-dessus de 10% l'implication est considérée comme majeure.

Le niveau d'implication pénalise plus ou moins fortement le score obtenu par l'entreprise : Majeur (-3) / Mineure (-2) / Aucune (0).

Ces deux analyses permettent de définir un niveau de contribution global catégorisé en cinq niveaux : Très positif, positif, neutre, négatif, très négatif.

Sont considérés comme des investissements durables, les investissements ayant obtenus un score très positif, positif ou neutre.

2. Les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables, validées par une méthodologie interne, sont également pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

La méthodologie d'analyse interne permet de s'assurer que ces obligations respectent bien nos exigences internes en la matière. A travers cette méthodologie, nous analysons systématiquement quatre piliers, interdépendants et complémentaires, qui reposent sur deux référentiels reconnus :

- Les exigences de transparence des Green Bonds Principles, Social Bonds Principles et Sustainable Bonds Principles.
- Pour les obligations vertes, la nomenclature des activités éligibles dans le cadre du Label Greenfin.

Quatre critères sont systématiquement analysés dans le cadre de notre méthodologie interne:

- Les caractéristiques de l'émission ;
- La performance ESG de l'émetteur ;
- La qualité environnementale et ou sociale des projets financés ;
- La transparence prévue.

Si un des trois critères suivants : la performance ESG de l'émetteur, la qualité environnementale et ou sociale des projets financés ou la transparence prévue est analysée négativement, l'obligation ne sera pas validée. Seuls les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables validées par notre méthodologie interne sont pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

Part des investissements durables	60,38%
--	---------------

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent pas de préjudice important à tout autre objectif d'investissement durable car toute entreprise contribuant négativement à au moins un ODD n'est pas considérée comme répondant à l'objectif d'investissement durable.

Pour les obligations vertes, sociales et durables, cette absence de préjudice est vérifiée à travers l'analyse systématique de la performance ESG de l'émetteur.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

La prise en compte des principales incidences négatives (ci-après « PAI ») obligatoires s'effectue à plusieurs niveaux de notre démarche d'investissement durable : la politique d'exclusions, la politique d'engagement et la méthodologie d'analyse ESG interne. Les indicateurs d'incidences négatives 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9 10 et 11, 12 et 13 sont intégrés dans notre méthodologie d'analyse ESG propriétaire. Les PAI 10 et 11, portants sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes, sont pris en compte à travers un score, le Global Compact. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

Le PAI 7 - activités impactant négativement la biodiversité - est évalué via un proxy de l'indicateur biodiversité de notre fournisseur Iceberg Data Lab dans un souci de cohérence avec les mesures d'impact reportées dans notre Rapport Article 29 de la loi Energie Climat. Ce document de reporting ESG est disponible sur notre site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/> ».

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le PAI 4 est pris en compte dans notre politique d'exclusions et notre politique d'engagement. Le PAI 14 est pris en compte uniquement dans nos politiques d'exclusions.

Une évaluation des principales incidences négatives est effectuée au niveau du portefeuille et rapportée annuellement au sein de l'annexe ESG du rapport périodique.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie d'analyse ESG propriétaire intègre les principales incidences négatives obligatoires parmi lesquels les 10 et 11 qui portent sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes. Ces principales incidences négatives sont répondues avec le score Global Compact calculé par notre fournisseur de données ESG. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

PAI 10. Part d'investissement dans des sociétés en violation des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
22,52	0,250



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tableau 1 :

Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement

Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Élément de mesure	Incidences [année n]	Incidences [année n-1]	Explication	Mesures prises prévues et cibles définies pour la période de référence suivante
Émissions de gaz à effet de serre	1. Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	53 518,13			
		Émissions de GES de niveau 2	9 316,54			
		Émissions de GES de niveau 3	1 243 936			
		Émissions totales de GES	1 306 771			
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	3 055,82			
	3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	2 970,76			

	4.Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	9,86			
	5.Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	34,22			
	6.Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	0,348			
Biodiversité	7.Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	0,694			
Eau	8.Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1 158,59			
Déchets	9.Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	33 819,94			
Les questions sociales et de personnel	10.Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	22,52			
	11.Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,250			
	12.Écart de rémunération entre	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au	9,84			

	hommes et femmes non corrigé	sein des sociétés bénéficiaires des investissements				
	13.Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	13,39			
	14.Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0			
Environnement	15.Intensité de GES	Intensité de GES des pays d'investissement	N/A	N/A		
Social	16.Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national.	N/A	N/A		

Tableau 2 Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement, supplémentaires

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Eau, déchets et autres matières	6. Utilisation et recyclage de l'eau	6,55

Tableau 3 Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Questions sociales et de personnel	3.Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies	27,1



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2022 au 30/09/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
INTNED 0 3/8 09/29/28 - 29/09/28	BANKING	0.76%	Pays-Bas
AXASA 3 7/8 PERP - 08/10/72	INSURANCE	0.62%	France
GROUPAMA MONETAIRE - IC	OPC	0.60%	France
AXASA 5 1/8 07/04/43 - 04/07/23	INSURANCE	0.60%	France
CNPF 0 3/8 03/08/28 - 08/03/28	OWNED_NO_GUARANTEE	0.58%	France
SOCGEN 0 1/8 11/17/26 - 17/11/26	BANKING	0.57%	France
RABOBK 3 1/4 PERP - 29/12/71	BANKING	0.55%	Pays-Bas
T 2.35 09/05/29 - 05/09/29	COMMUNICATIONS	0.53%	USA

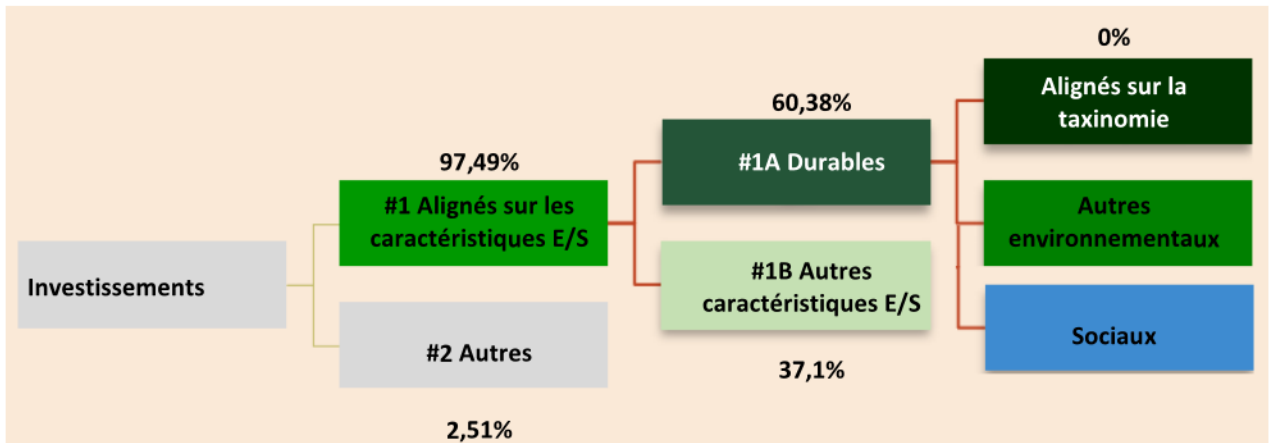
NWG 0 1/8 11/12/25 - 12/11/25	BANKING	0.53%	Royaume-Uni
HSBC 3.019 06/15/27 - 15/06/27	BANKING	0.50%	Royaume-Uni
AIB 5 3/4 02/16/29 - 16/02/29	BANKING	0.50%	Irlande
CABKSM 5 3/8 11/14/30 - 14/11/30	BANKING	0.50%	Espagne
VZ 1 3/8 11/02/28 - 02/11/28	COMMUNICATIONS	0.50%	USA
ARVASL 4 09/22/26 - 22/09/26	FINANCIAL_OTHER	0.49%	France
WORLDLINE SA (XPAR)	TECHNOLOGY	0.49%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage : - du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements - des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, par exemple pour une transition verte par exemple ; - des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

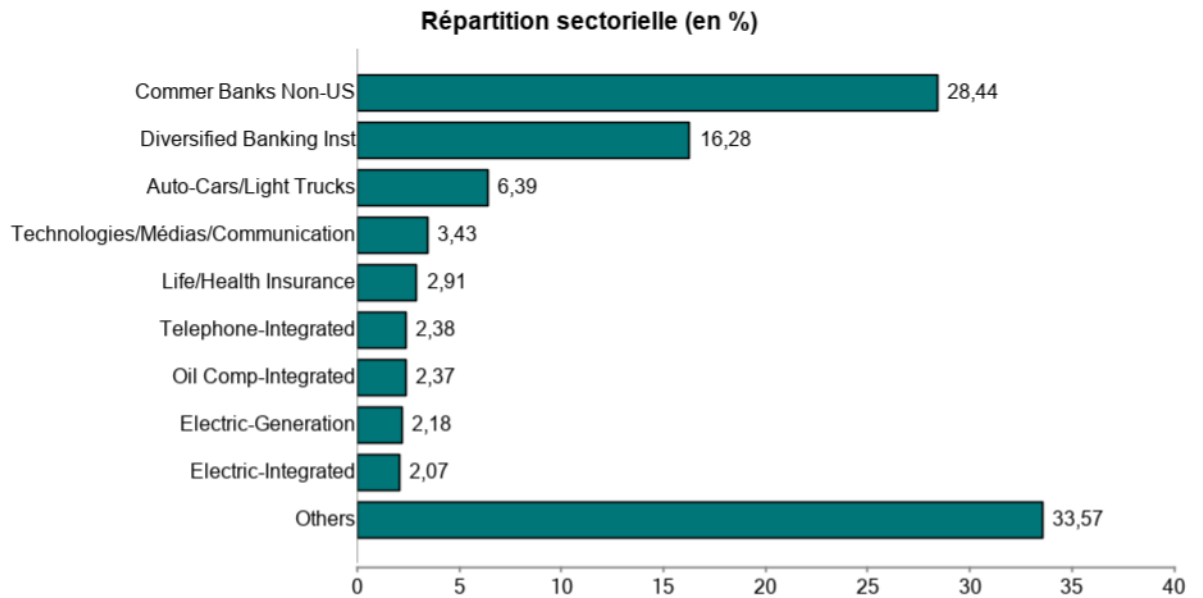
La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

● ***Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie** de l'UE ?***

Oui

Nucléaire

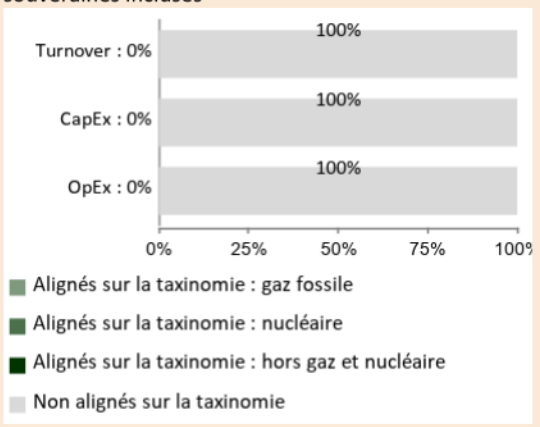
Gaz fossile

Non

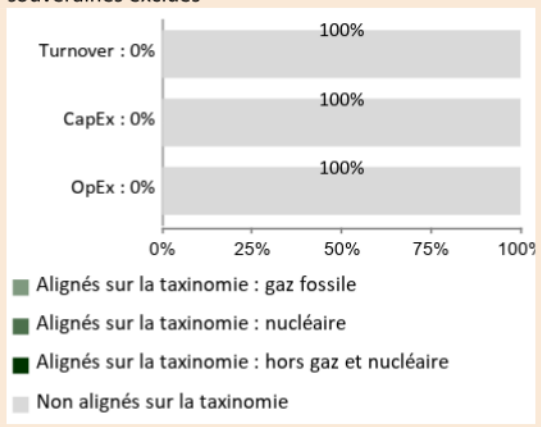
Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines exclues



*Aux fins de ces graphiques, « les obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

**Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, il réalise 60,38% d'investissements durables. Pour autant, le fonds ne réalise pas d'investissements durables ayant objectif environnemental alignés avec la taxonomie de l'UE. Il ne réalise pas non plus d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes.

Part d'investissements durables réalisés dans des activités transitoires et habilitantes	0%
---	-----------

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période	Pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE
2023	0%
2022	0%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Part d'Investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie	-
--	---



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Part d'investissements durables sur le plan social	-
--	---



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quels étaient leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « #2 Autres » est composée d'émetteurs ou valeurs non notées, faute de disponibilité de données ESG suffisantes mais pour lesquelles les politiques d'exclusion du fonds s'appliquent.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques Environnementales et / ou sociales au cours de la période ?

Le portefeuille Gfund credit euro ISR respecte tous les objectifs ESG fixés. La note globale ESG du portefeuille est d'environ 77/100 en moyenne sur l'année contre un univers à 60. Le taux de couverture du portefeuille est d'environ 97%. Les 2 indicateurs d'impact (intensité carbone et la politique en droit de l'homme) ont été respectés tout au long de l'année sur le niveau par rapport à l'univers et sur la couverture du portefeuille.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable

● **En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?**

Non applicable

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Non applicable

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Non applicable

Le symbole représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif

G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-fund

18. CHANGES DURING THE YEAR

17 November 2022

A new sub-fund was created

- Name: **G FUND HEALTH AND WELLNESS**
- A sub-fund of the GROUPAMA FUND GENERATIONS SICAV fund
- Investment universe: companies listed on developed country equity markets that make a positive contribution to Sustainable Development Goal 3 "Health and Well-being" ou 9 "Innovation "
- ESG: Article 9 SFDR
- Investment in CIU: limited to 10% of net assets. limited to 10% of net assets.

1 December 2022

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Prospectus was amended in accordance with SFDR regulations: SFDR Article 9 appendix was added

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS, G FUND GLOBAL GREEN BONDS and G FUND CREDIT EURO ISR sub-funds:

- Ongoing charges in KIIDs were updated after the closing of the fiscal year at end-September 2022.

30 December 2022

For all sub-funds:

- Compliance with the European PRIIPS Regulation and introduction of the PRIIPS KID which replaces the KIID.

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the I, N and R unit classes.
- The SFDR classification was changed from Article 9 to Article 8.

G FUND CREDIT EURO ISR sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the F, M, NC and ID unit classes.
- Exclusion of cash and cash equivalents (including money-market funds) from the ESG rating coverage and monitoring ratio.

G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-fund

- Subscription fees not kept by the sub-fund were lowered to 3% on the M, N and R share classes.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS, G FUND CREDIT EURO ISR and G FUND HEALTH AND WELLNESS sub-funds:

- Compliance with level 2 of the SFDR Regulation and implementation of the SFDR appendix for these three sub-funds.

18 August 2023

Changes to the GROUPAMA FUND GENERATIONS sub-funds:

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS FG

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- Equity-subscription warrants and bank-issued warrants were added to the derivatives table.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2

G FUND CREDIT EURO ISR

- Settlement/Delivery reduced from D+3 to D+2
- An OA share class (FR001400JWC0) was created for the Oxygène range of funds, with performance fees of 10% above the benchmark index (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OS).
- The name of the O share class was changed to OS.

G FUND HEALTH AND WELLNESS

- An OS share class (FR001400JWD8) was created for the Opale range of funds, with no performance fee (all other characteristics are identical to the current O share class, which was renamed OA).
- The name of the O share class was changed to OA (this share class retains its performance fee). More information on these share classes is provided in the prospectus.
- Redemption gates and swing pricing were implemented.

For all sub-funds: SFDR appendices were amended to comply with regulations.

12 October 2023

- The G Fund Credit Euro ISR sub-fund absorbed the Groupama Crédit Euro fund.

19. INVESTMENT MANAGEMENT REPORT

Financial markets

The last quarter of 2022 was marked by renewed optimism in financial markets. US inflation figures and economic indicators for December revived expectations that central banks would adopt a more accommodating stance and the belief that both inflation and interest rates had peaked, while the confirmation that China would end its zero-Covid policy improved visibility on the country's growth prospects. Investors were regaining their appetite for risk when 2023 got underway, in light of the acceleration of growth, the fall of natural gas prices in Europe which pushed back the threat of inflation, China's rapid reopening of its economy, and the resilience of US consumer spending. However, their optimism was brutally crushed in March, with the collapse of Silicon Valley Bank in the US and Credit Suisse's subsequent problems in Europe. As a result, bonds rallied, volatility soared and equities were hit hard, particularly in Europe where banks are more exposed to the economy and equity markets compared to their US counterparts. These concerns proved to be short-lived, as risk assets quickly recovered once the crisis was brought under control and investors were reassured by the banking sector's solid fundamentals. Equity markets remained buoyant up until August 2023, as the marked acceleration of US economic growth reduced the threat of recession and investors became excited about the prospects for AI, which boosted the share prices of the major tech stocks. From mid-August onwards, the buoyant economy started to weigh on both equity and fixed-income markets. Inflation continued to accelerate, forcing central banks to maintain their hawkish rhetoric, as evidenced by Jerome Powell's speech at Jackson Hole.

Although the fiscal year ended on a down note, the fact remains that the economy's resilience and solid corporate earnings enabled equity markets to make a strong comeback over the period under review; from 17/11/2022 to 30/9/2023 (MSCI Europe +8.6%, S&P +10.2%, Nasdaq +19.5%, Nikkei +16.5% AND MSCI Asia ex-Japon +2.4%).

Portfolio contributors and detractors and changes over the period

Over the period from the fund's inception on 17/11/2022 to 30/09/2023, the fund underperformed its benchmark index (MSCI World Healthcare EUR), mainly as a result of its stock-picking in the sectors of medical equipment and life science tools (mainly bioprocessing and R&D equipment). In the medical equipment sector, our investments in Insulet (insulin pumps, USA) and Dexcom (continuous glucose monitors, USA) weighed on performance as the adoption of GLP-1 caused investors to turn away from companies with exposure to diabetes. Diasorin (Europe, diagnostics) was also a negative contributor to performance, due to the decline in the demand for Covid-related diagnostics and difficulty in integrating a recent acquisition. In the life science tools sector, Sartorius Stedim (bioprocessing, Europe) was also a detractor, due to the long-term impact of Covid-related overstocking on demand and to supply chain issues. Positive contributors to performance were our underweight position in pharmaceuticals (mainly our decision not to invest in Pfizer and Johnson & Johnson) and our stock-picking, particularly our overweight position in Eli Lilly, which benefited from demand for GLP-1 and positive expectations for its Alzheimer's treatment. In biotechnology, our investment in Horizon Therapeutics also contributed positively, thanks to Amgen's takeover bid, as did our investment in Regeneron Pharmaceuticals, which held up well over the period thanks to the success of the high-dose version of its treatment for macular degeneration.

We added a number of new investments to our portfolio over the period, such as Biogen (after its Alzheimer's drug was approved mid-year), Madrigal Pharmaceuticals (positive clinical trials for NASH treatment with regulatory approval expected) and Alnylam (a leading RNA silencing technology). We also added to our positions in Argenx (biotech for autoimmune diseases, Europe), Intuitive Surgical (robotic surgery, USA) and Boston Scientific (medical technology, USA). Conversely, we reduced our positions in Sartorius Stedim, Danaher and Ionis Pharmaceuticals. We also sold our investments in Carl Zeiss, Amplifon and Diasorin. Among our diversification holdings (which are not strictly in the healthcare sector but make a positive contribution to SDG 3 and/or SDG 9), we exited DSM and Corbion in view of cost pressures and macroeconomic headwinds. We also sold Medical Properties Trust (nursing homes/real estate, USA) and Yakult (probiotics, Japan); the latter for ESG reasons.

Over the period, the net asset value of the NC unit rose from EUR 100 on 17/11/2022 to EUR 95.66 on 29/09/2023. The performance of G Fund Health & Wellness (N) was -4.34% (net dividends reinvested) compared with -1.39% for the benchmark index (MSCI World Health Care close €, net dividends reinvested).

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Main movements in the portfolio during the period

Holdings	Movements (in the 'base currency')	
	Purchases	Sales
DANAHER CORP	265,162.01	231,224.81
ELI LILLY & CO	359,927.63	42,875.87
HUMANA INC	279,431.23	91,870.42
DEXCOM	293,750.58	74,417.63
HORIZON THERAPEUTICS PLC	151,992.64	207,993.37
INSULET CORP	256,285.88	102,751.35
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	216,310.31	123,537.86
ASTRAZENECA PLC	295,657.39	
REGENERON PHARMACEUTICALS	293,129.32	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	174,152.66	113,175.53

20. REGULATORY INFORMATION

EFFICIENT PORTFOLIO MANAGEMENT TECHNIQUES AND DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

a) Exposure from the use of efficient portfolio management techniques and derivative financial instruments

- **Exposure from using efficient management techniques:**

- o Securities lending:
- o Securities borrowing:
- o Reverse repurchase agreements:
- o Repurchase agreements:

- **Exposure to underlying assets via derivatives:**

- o Currency forwards:
- o Futures:
- o Options:
- o Swaps:

b) Counterparties to efficient portfolio management techniques and derivatives transactions

Efficient management techniques	Derivative financial instruments (*)

(*) Excluding listed derivatives.

c) Collateral received to mitigate the fund's counterparty risk

Types of instrument	Amount in the portfolio currency
<p>Efficient management techniques</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash (*) <p style="text-align: right;">Total</p>	
<p>Derivative financial instruments</p> <ul style="list-style-type: none"> . Term deposits . Equities . Bonds . UCITs . Cash <p style="text-align: right;">Total</p>	

(*) The Cash account also includes cash obtained under repurchase agreements.

d) Income from efficient management techniques and associated operating expenses

Income and operating expenses	Amount in the portfolio currency
<ul style="list-style-type: none"> . SFT income (*) . Other income <p style="text-align: right;">Total income</p>	
<ul style="list-style-type: none"> . Direct operating expenses . Indirect operating expenses . Other expenses <p style="text-align: right;">Total expenses</p>	

(*) Income from securities lending and reverse repurchase agreements.

DISCLOSURE OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS AND OF THE REUSE OF FINANCIAL INSTRUMENTS PURSUANT TO SFTR REGULATIONS, IN THE FUND'S BASE CURRENCY, THE EURO (REMOVE THIS TEXT IF THE FUND IS SFTR)

During the period the fund engaged in no transactions that are subject to SFTR regulations.

BROKER AND TRANSACTION FEES

Pursuant to Article 322-41 of the General Regulations of the French financial market authority (the AMF) on the rules of good conduct for third-party portfolio management, we inform you that the fund pays fees on the transactions on the financial instruments in its portfolio.

These fees consist of:

- broker fees, which are paid to the intermediary that executes the order.
- account transaction fees, which the management company does not receive.

These fees are not audited by the Statutory Auditor.

FINANCIAL INTERMEDIARIES

The intermediaries which the Investment Strategy Department uses for each major asset class are monitored every six months by the Broker Committee. The meetings of this committee are attended by the fund managers, financial analysts and middle-office staff.

At each meeting, the list of approved intermediaries is updated and a trading limit (a percentage of assets under management) is set for each intermediary.

This list is updated by voting on a selection of criteria, each of which is weighted by the committee. Each person's vote on each criterion is attributed the weight decided by the committee. A report on the committee's decisions is drafted and distributed.

In the interim between two Broker Committee meetings, a new intermediary may be used for a specific transaction, provided that this intermediary is expressly approved by the Head of Management Strategies.

This intermediary may or may not be validated at the next Broker Committee meeting. Each month, fund managers are provided with an updated table that shows the amount of business done with each intermediary relative to the percentage limit.

If a limit is exceeded, the fund manager will receive an instruction to reduce business with the intermediary back below the limit.

The above controls are used for level-three monitoring of compliance with the code of conduct.

INTERMEDIATION FEES

Each year Groupama Asset Management reports on the intermediation fees it paid the previous year. This document is available on its website at www.groupama-am.fr.

VOTING POLICY

The policy on voting at general shareholder meetings may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

A report on the exercise of the management company's voting rights at general shareholder meetings is prepared within four months after the end of its fiscal year. This report may be consulted on Groupama Asset Management's website at <http://www.groupama-am.fr> and at its registered office.

FINANCIAL INSTRUMENTS IN THE FUND'S PORTFOLIO ISSUED BY A GROUP SERVICE PROVIDER OR ENTITY

In accordance with the AMF's General Regulations, we inform you that the portfolio holds no securities that are managed by GROUPAMA group or its subsidiaries.

INFORMATION ON ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE CRITERIA (ESG)

Information regarding ESG criteria is available on the group's website at <http://www.groupama-am.fr> and in the fund's annual reports as of 31/12/2012.

THE SFDR AND TAXONOMY REGULATIONS

Article 9

Pursuant to Article 58 of the SFDR Level 2 Delegated Regulation, information on the achievement of the financial product's sustainable investment objective has been appended to this report.

METHOD FOR DETERMINING OVERALL RISK EXPOSURE

The commitment method is used to determine the fund's overall risk exposure to financial contracts.

DISTRIBUTED INCOME THAT IS ELIGIBLE FOR THE 40% TAX ALLOWANCE

Pursuant to Article 41 sexdecies H of the French general tax code, income from distributing unit classes is subject to a 40% tax allowance.

In accordance with Article L233-6 of the French Commercial Code and of Article 223-12, 223-12-1 RG :

The crossing of the applicable regulatory thresholds, and the reporting of a company's acquisition of 1/20, 1/10, 1/5, 1/3 or 1/2 of another company's share capital or voting rights.

REMUNERATION

Groupama AM's Remuneration Policy

1 – Qualitative information

4.1. Background information

Groupama Asset Management was approved as an AIFM by the AMF on 10 June 2014 and updated its Remuneration Policy beforehand to bring it into line with the requirements of the AIFM Directive. In early 2017, Groupama AM also aligned its Remuneration Policy with the UCITS 5 Directive and it was approved by the AMF on 7 April 2017. More recently, this Policy has integrated the obligations to take into account sustainability risks and MIFID II obligations. On 31 December 2022, Groupama Asset Management managed 93.5 billion euros of assets, of which AIF accounted for 17%, UCITS for 31% and investment mandates for 52%.

Groupama Asset Management has drawn up a list of Identified Staff, i.e. employees who are considered to be "risk takers" in accordance with the AMF's guidelines. This list includes primarily the following:

- The members of the Management Board
- The head of Internal Auditing
- The heads of Compliance and Internal Control
- The heads of the Management Strategy teams
- Fund managers and management assistants
- The Chief Economist
- The head of Financial Engineering
- The head of the trading desk and traders
- The head of Sales and the sales teams
- The heads of the following support functions:
 - Operations
 - Sales/Marketing
 - Marketing
 - IT

For many years, Groupama Asset Management's remuneration structure has applied equally to all staff members. There are three levels of remuneration:

- Fixed salary
- Individual variable remuneration
- Collective variable remuneration (bonuses and profit-sharing).

Every year, Groupama Asset Management compares the various components of its employees' remunerations with market standards to make sure they are competitive and well balanced. It checks in particular that the fixed component of remuneration is a sufficiently high proportion of the total remuneration.

4.2. Remuneration components

4.2.1. Fixed salary

The fixed component of an employee's remuneration is determined when the employee is hired on the basis of the employee's position and responsibilities and the remuneration paid in the market for people in equivalent positions. It is reviewed annually or when the employee assumes a new position, and may be increased at this time.

4.2.2. Individual variable remuneration

Individual variable remuneration depends on the employee's job and level of responsibility. It is not systematically granted, is highly flexible and is based on a formally documented evaluation during the annual performance review interview. This evaluation is designed to measure:

- to what extent the quantitative, qualitative and possibly managerial objectives set at the start of each year were achieved;
- the employee's day-to-day performance in his or her job.

The evaluation of the above is used to determine the employee's overall level of performance for the year and to grant an amount of variable remuneration that is commensurate with this performance.

4.2.3. Performance evaluation

Managers set objectives for each of their staff members in accordance with the company's strategy and its implementation in the manager's department. Each objective is weighted in accordance with its relative importance. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the following rules must be observed:

- All managers must have a managerial objective
- An employee cannot have only quantitative objectives
 - Quantitative objectives may account for 60% to 70% of the objectives of salespeople and managers (except in certain cases, such as some junior and manager positions which involve more sales-related work).
 - The performance objectives of fund managers must be achieved over multiple years (1-year and 3-year performance) and in compliance with the rules that apply to asset management (and in particular the ESG framework, which consists of Groupama AM's Coal Policy and the Major ESG Risks Policy).
 - The performance objectives of salespeople must reflect their ability to ensure client loyalty.
- Qualitative objectives serve to:
 - Limit the importance of strictly financial performance
 - Account for such behaviour as risk taking, consideration of the client's and the company's interests, observing procedures and being a good team member.
- The objectives of employees in risk, internal control and compliance functions are set independently of the objectives of the business lines these employees monitor and/or validate.

The objectives and overall performance of employees are assessed using criteria that are validated by the Groupama Group's Human Resources Department, which oversees the evaluation process and the performance evaluation tools of the Group's companies.

4.2.3.1. Calculation and awarding of variable remuneration

The group must validate the annual budget for the variable remuneration to be granted the following year. On the basis of the company's projected earnings and above all its fund inflows and the performance of its management, Groupama Asset Management's senior management proposes a variable remuneration budget to Group senior management. Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, the amount proposed must take into account the company's risk exposure. This amount may therefore be reduced if the company's performance adversely affects Groupama AM's solvency.

The Human Resources Department monitors the consistency and fairness of the amounts of variable remuneration that managers propose for their staff. It makes sure in particular that these amounts are consistent with performance evaluations and if necessary may submit a different amount for the manager's approval.

Groupama Asset Management does not pay guaranteed variable remuneration, except on an exceptional basis when recruiting certain employees. Such guaranteed variable remuneration is strictly limited to one year and is usually paid after a trial period.

4.2.3.2. Payment of variable remuneration

Individual variable remuneration for a given year is usually paid the following year in March.

However, pursuant to the AIFM and UCITS V directives, if the variable remuneration that is granted to an employee who is a member of Identified Staff exceeds the amount validated by Groupama Asset Management's Remuneration Committee, it must be split into the following two parts:

- The first part is announced and irrevocably granted to the employee immediately after the performance evaluation period. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration and is paid in cash, generally in March of the following year.
- The second part is announced but its vesting is deferred. This part accounts for 50% of the employee's individual variable remuneration. It is paid in instalments of one third in the second, third and fourth years following the year of granting and is subject to a clawback provision. It is indexed to a basket of funds that are representative of the management strategy entrusted to the employee, or in the case of employees whose jobs are not directly related to the management of one or more investment portfolios, are representative of Groupama Asset Management's overall investment strategy.

Pursuant to the AIFM and UCITS V directives, Groupama Asset Management has implemented a clawback arrangement whereby the granting and payment of the deferred portion of variable remuneration may be reduced if the employee's performance adversely affects Groupama Asset Management's solvency. Such reductions for a given fiscal year will be uniformly applied to all Identified Staff members who were eligible for deferred variable remuneration that year. Reductions of variable remuneration must be decided by senior management and validated by the Remuneration Committee.

There is also a behaviour-based individual penalty system to sanction fraud, dishonesty, serious fault or risk-taking behaviour that is ungoverned or inconsistent with the relevant investment strategy or sustainability policy. General Management may propose that the Remuneration Committee also apply this penalty to the supervisor(s) of the person sanctioned.

4.2.4. Collective variable remuneration

Every permanent or temporary employee who has worked for the company for at least three months in a given fiscal year is entitled to receive collective variable remuneration consisting of a bonus and a share of the group's profits. The total collective variable remuneration paid by Groupama AM is allocated between the eligible employees mainly in proportion to their annual gross remuneration. Groupama Asset Management tops up the amounts that employees invest in their PEE employee savings plans and PERCO collective pension plans up to the maximum amount specified in the agreements on these plans.

4.3. Remuneration governance

Groupama Asset Management set up its Remuneration Committee in 2011. In compliance with the AIFM and UCITS V directives, this committee has four members, two of whom are independent, including the committee's chair, who has the casting vote.

The members of the Remuneration Committee are:

- Eric Pinon, Chair
- Muriel Faure
- Cyril Roux
- Cécile Daubignard

The role of the Remuneration Committee is to:

- Oversee the implementation of the Remuneration Policy and any changes made thereto
- Make recommendations on the fixed and variable remuneration of the members of the Management Committee and on variable remunerations that exceed 100% of an employee's fixed salary
- Oversee the remuneration of the employees in charge of the risk management and compliance functions
- Make recommendations on the remuneration of Groupama Asset Management's senior executive officers
- Assess the procedure and arrangements adopted to assure that:
 - ✓ the remuneration system addresses all risk categories, including sustainability and liquidity risks, and the amount of assets under management;
 - ✓ the policy is compatible with the management company's business strategy, objectives, values and interests.
- Assess a number of scenarios to test how the remuneration system responds to future external and internal events and perform ex-post checks.

4.4. The people responsible for granting remuneration at Groupama Asset Management

Aside from the Remuneration Committee (see above), which oversees the implementation of the Remuneration Policy, the people responsible for granting remuneration are:

- Mirela Agache, CEO of Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Groupama Asset Management's Head of Human Resources.

4.5. Findings of the annual internal, central and independent auditing of Groupama Asset Management's Remuneration Policy and its implementation

In 2022, Groupama Asset Management's Internal Audit department audited the Remuneration Policy in accordance with regulatory requirements. This audit found that the remuneration policy was correctly implemented and found no significant errors or anomalies. The recommendations subsequent to the audit conducted in late 2021 have been implemented. Four recommendations were made by the Internal Audit Department and adopted by the Remuneration Committee. None of these recommendations calls into question Groupama Asset Management's current procedures for indexing deferred variable remuneration.

5. Quantitative information

The following information is based on Groupama Asset Management's Annual Salary Statement at 31 December 2022.

Aggregate 2022 payroll (in EUR)	28,345,537
<i>Of which variable remuneration paid in 2022</i>	8,036,665
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2018 and paid in 2022 (the 3rd third)</i>	181,337
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2019 and paid in 2022 (the 2nd third)</i>	124,812
<i>Of which deferred variable remuneration attributed for 2020 and paid in 2022 (the 1st third)</i>	85,814

The 2022 payroll for Identified Staff who are considered to be Risk Takers as defined in the AIFM and UCITS 5 directives (94 employees) breaks down as follows for the following populations:

Aggregate 2022 payroll of all Identified Staff (in EUR)	16,374,531
<i>Of which the remuneration of fund managers and other people who have a direct impact on the profile of the funds managed (51 employees)</i>	8,904,747
<i>Of which the payroll of other Risk Takers</i>	7,469,784

OTHER INFORMATION

The fund's full prospectus and the most recent annual and interim documents will be sent within one week to any shareholder who requests these documents in writing from:

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
25 rue de la Ville l'Evêque
75008 PARIS

and are available at: <http://www.groupama-am.com>.

21. FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET AT 29/09/2023 (in EUR)

ASSETS

	29/09/2023
NET FIXED ASSETS	
DEPOSITS	
FINANCIAL INSTRUMENTS	4,922,934.80

Equities and equivalent securities	4,922,934.80
Traded on a regulated or equivalent market	4,922,934.80
Not traded on a regulated or equivalent market	
Bonds and equivalent securities	
Traded on a regulated or equivalent market	
Not traded on a regulated or equivalent market	
Debt securities	
Traded on a regulated or equivalent market	
Negotiable debt securities (TCN)	
Other debt securities	
Not traded on a regulated or equivalent market	
Collective investment undertakings	
French general UCITs and AIFs for retail investors and equivalent funds in other countries	
Other investment funds intended for retail investors and equivalent funds in other EU member states	
French general funds for professional investors, equivalent funds in other EU member states and listed securitisation entities	
Other French funds for professional investors, equivalent funds in other EU countries, and unlisted securitisation entities	
Other non-European undertakings	
Securities financing transactions	
Receivables on securities received under repo agreements	
Receivables on securities lent	
Securities borrowed	
Securities provided under repo agreements	
Other securities financing transactions	
Derivative instruments	
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	
Other transactions	
Other financial instruments	
RECEIVABLES	1,231.02
Forward exchange contracts	
Other	1,231.02
FINANCIAL ACCOUNTS	63,115.71
Cash and cash equivalents	63,115.71
TOTAL ASSETS	4,987,281.53

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

	29/09/2023
SHAREHOLDERS' EQUITY	
Share capital	5,141,151.71
Prior undistributed net capital gains and losses (a)	
Retained earnings (a)	
Net capital gain/loss for the period (a, b)	-169,559.73
Net income for the year (a,b)	13,754.69
TOTAL SHARHOLDERS' EQUITY *	4,985,346.67
<i>* Amount representative of net assets</i>	
FINANCIAL INSTRUMENTS	
Disposals of financial instruments	
Securities financing transactions	
Payables on securities provided under repo agreements	
Payables on borrowed securities	
Other securities financing transactions	
Derivative instruments	
Derivatives traded on a regulated or equivalent market	
Other transactions	
PAYABLES	1,934.86
Forward exchange contracts	
Other	1,934.86
FINANCIAL ACCOUNTS	
Bank overdrafts	
Borrowings	
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	4,987,281.53

(a) Including accrual accounts

(b) Less interim distributions paid during the year

OFF BALANCE SHEET ITEMS AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023
HEDGING TRANSACTIONS	
Commitments on regulated or equivalent markets	
Commitments on over-the-counter markets	
Other commitments	
OTHER TRANSACTIONS	
Commitments on regulated or equivalent markets	
Commitments on over-the-counter markets	
Other commitments	

INCOME STATEMENT AT 29/09/2023 (in EUR)

	29/09/2023
Financial income	
From bank deposits and financial accounts	2,633.74
From equities and equivalent securities	30,696.97
From bonds and equivalent securities	
From other debt securities	
From securities financing transactions	
From derivative instruments	
Other financial income	
TOTAL (1)	33,330.71
Financial expenses	
From securities financing transactions	
From derivative instruments	
From debt	8.06
Other financial expenses	
TOTAL (2)	8.06
NET FINANCIAL INCOME (1 - 2)	33,322.65
Other income (3)	
Management expenses and depreciation / amortisation (4)	18,578.50
NET INCOME FOR THE YEAR (Art. L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	14,744.15
Net income accruals for the year (5)	-989.46
Interim income distributions for the year (6)	
TOTAL INCOME (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	13,754.69

I. ACCOUNTING RULES AND METHODS

The annual accounts are presented in accordance with ANC Regulation No. 2014-01, as amended.

The following general accounting principles are observed:

- true and fair view, comparability, on-going concern
- compliance and fairness
- conservatism
- consistency of accounting methods.

Interest on fixed-income securities is recognised on a cash basis.

The recognition of purchases and sales of securities does not include fees and charges.

The portfolio's accounting currency is the euro.

The first fiscal period, which ended on 29 September 2023, was only 10 months and 14 days long.

Asset valuation rules

Valuation methods

Securities traded on a French or foreign regulated market

French and European securities and other foreign securities traded on the Paris Bourse:

Equities: the most recent price of the valuation day.

Bonds: the most recent price of the valuation day.

A security whose price was not observed on the valuation day is valued at the most recent officially published price. A security whose price has been adjusted is valued at its probable market value, under the responsibility of the sub-fund manager or the management company.

Foreign securities that are not denominated in euros are converted into their value in euros at the exchange rate published in Paris on the valuation day.

Securities that are not traded on a regulated market

Unlisted securities are valued at their likely market value under the responsibility of the sub-fund manager or the management company. These valuations were provided to the statutory auditor for its auditing purposes.

Securities traded on an unregulated market (such as an OTC market) are valued at the most recent price observed on this market.

Shares and units in investment funds

Shares or units in collective investment undertakings (CIU) are valued at their last known net asset value.

Negotiable debt securities (TCN)

Negotiable debt securities (short term and medium term, commercial paper and notes issued by financial companies and specialised financial institutions) are valued in accordance with the following rules:

at the price of transactions in the market

In the absence of a significant market price, using an actuarial method and the reference interest rate of equivalent securities, with an additional margin, if necessary, to account for the issuer's intrinsic characteristics.

Over-the-counter transactions

Transactions that are conducted on an over-the-counter market that is approved pursuant to the regulations that apply to collective investment undertakings are valued at their market value.

Futures and options transactions

Futures traded on derivatives markets are valued at the valuation day's settlement price.

Options traded on derivatives markets are valued at the valuation day's closing price.

Securities financing transactions

Temporary acquisitions of securities

Securities acquired under repurchase agreements and borrowed securities are booked in the buyer's portfolio as "Receivables on reverse repos and borrowed securities" at the amount stipulated in the agreement plus the interest receivable.

Temporary disposals of securities

Securities disposed of under repurchase agreements and lent securities are booked in the seller's portfolio at their current market value.

The payable on securities disposed of under a repurchase agreement and on lent securities is booked in the seller's portfolio at the contractual value plus accrued interest. When the contract is settled, the interest paid or received is recognised as receivables income.

Collateral and margin calls

Collateral received is valued at its mark-to-market price.

Daily variation margins are calculated by determining the difference between the valuation of the market price of the collateral provided and the valuation of the market price of the collateralised instruments.

In general, financial instruments for which a price is not observed on the valuation date or whose price has been corrected are valued at their most likely trading value under the responsibility of the fund's board of directors or management board, if the fund is a SICAV fund, or under the responsibility of the management company if the fund is an FCP fund. These valuations and their justifications must be provided to the statutory auditor for its auditing purposes.

Off-balance sheet commitments

Futures are valued at their nominal value x quantity x settlement price x (currency)

Options are valued on the basis of their underlying assets

Swaps are valued as follows:

▪ Hedging and non-hedging interest rate swaps

▪ The commitment is the nominal value plus the market price of the fixed leg (if FR/VR) or of the variable leg (if VR/FR).

▪ Other swaps

▪ The commitment is the nominal value plus the stock market value (if the fund has adopted the simplified valuation method).

Management fees

These fees include all fees charged directly to the sub-fund, except for transaction expenses. Transaction expenses include intermediary fees (e.g. brokerage fees, stock market taxes, etc.) and any transaction fee that may be charged, in particular by the custodian or the management company.

The following fees and charges may also be charged:

- Performance fees. These are paid to the management company when the sub-fund exceeds its objectives. They are therefore charged to the sub-fund.
- Transactions fees, which are charged to the sub-fund.

For information on the expenses actually charged to the sub-fund, see the Key Information for Investors Document (KIID).

G share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets	0.60% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)	Net assets	Immaterial*
Transaction fee paid to the depositary	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: 10 to €150** incl. tax **depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax***
Performance fee	Net assets	15% of the return above that MSCI World Health Care closing in €

* The units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the Management Company" below.

M share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets less shares or units in CIU	1.00% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)	Net assets	Immaterial*
Transaction fee paid to the depositary	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: 10 to €150** incl. tax **depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument incl. tax***
Performance fee	Net assets	15% of the return above that MSCI World Health Care closing in €

* The units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the Management Company" below.

N share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets less shares or units in CIU	2.20% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)	Net assets	Immaterial*
Transaction fee paid to the depositary	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: 10 to €150** incl. tax **depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument inc. tax***
Performance fee	Net assets	15% of the return above that MSCI World Health Care closing in €

* The units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the Management Company" below.

R share class

Fees and charges charged to the fund	Base	Maximum charge
Asset management and administrative fees external to the management company (auditor, depositary, distribution, legal)	Net assets less shares or units in CIU	1.10% incl. tax
Maximum indirect fees/charges (management expenses and fees)	Net assets	Immaterial*
Transaction fee paid to the depositary	Charged on each transaction	Securities: N/A Forex trades: €10 incl. tax OTC products: 10 to €150** incl. tax **depending on complexity
Transaction fee paid to the management company	Charged on each transaction	By type of instrument inc. tax***
Performance fee	Net assets	15% of the return above that MSCI World Health Care closing in €

* The units and shares held in funds constitute less than 20% of the portfolio.

*** Refer to the schedule of "Transaction fees paid to the Management Company" below.

How performance fees are determined

- General principle

The performance fee is provisioned at each net asset value calculation and is collected when the last net asset value for the fiscal year is established.

The calculation method used is the so-called "daily variation" method, which adjusts the balance of the provision account at each net asset value calculation in accordance with the sub-fund's performance vs. the MSCI World Health Care index at closing in EUR with net dividends reinvested, since the previous net asset value.

Whenever the sub-fund is valued, a reference net asset value is determined. It represents the sub-fund's assets adjusted for net subscriptions/redemptions and measured against the performance of the benchmark index since the last valuation.

If, since the last net asset value, the sub-fund's net asset value net of all fees and expenses exceeds the reference NAV, 15% of this excess amount is added to the balance of the performance fee provision account. Conversely, in the event of an underperformance between two net asset values, the provision is reversed by the amount of 15% of the difference between the new NAV and the reference NAV. Since the balance of the provision account cannot be negative, the reversals cannot exceed the amount of previous provisions. However, a "theoretical" negative balance is recorded to ensure that a provision for future performance fees is not made until all prior under-performance has been made up for.

When shares are redeemed, a portion of the provision for performance fees that is proportional to the number of shares redeemed accrues to the management company.

In the event that no performance fee is provisioned at the end of the reference period, which is the case if the fund underperforms its benchmark, this underperformance will be carried over to the next fiscal year in accordance with the current provisioning calculations. Thus a performance fee provision can only be made for the new fiscal year once all past underperformance has been made up for.

After five years with no performance fee paid (i.e. overall under-performance over a five-year period) under-performance prior to this five-year period that has not been made up for is no longer included in the performance fee calculation, as shown in the second table below.

Since the only calculation criterion for the performance fee is the fund's performance relative to the benchmark index, a performance fee may be charged even if the fund's absolute performance is negative.

Appropriation of distributable amounts

Definition of distributable amounts

Distributable amounts comprise the following:

Net income

Net income may be increased by retained earnings and increased or decreased by net income accruals. The net income for the year is equal to the amount of interest, arrears, dividends, premiums, bonuses, remuneration and all other income in respect of the securities in the fund's portfolio, plus income from temporary cash holdings, less management fees and borrowing costs.

Capital gains and losses

Realised capital gains net of expenses, minus realised capital losses net of expenses, recognised for the year, plus the net capital gains recognised over the previous years that were not distributed or accumulated, plus or minus net capital gains accruals.

Allocation of distributable amounts

Share class	Allocation of net income	Allocation of net realised capital gains or losses
G FUND HEALTH AND WELLNESS G	Accumulated and/or Distributed and/or Retained, as decided by the fund	Accumulated and/or Distributed and/or Retained, as decided by the fund
G FUND HEALTH AND WELLNESS M	Accumulated	Accumulated
G FUND HEALTH AND WELLNESS N	Accumulated	Accumulated
G FUND HEALTH AND WELLNESS R	Accumulated	Accumulated

2. CHANGES IN NET ASSETS AT 29/09/23 (in EUR)

	29/09/2023
NET ASSETS AT START OF YEAR	
Subscriptions (including subscription fees kept by the fund)	5,153,075.56
Redemptions (excluding redemption fees kept by the fund)	-9,886.93
Capital gains realised on deposits and financial instruments	117,645.97
Capital losses realised on deposits and financial instruments	-210,973.79
Capital gains realised on derivatives	340.91
Capital losses realised on derivatives	-71.73
Transaction expenses	-22,657.00
Exchange gain/loss	-66,308.43
Change in the valuation differential of deposits and financial instruments	9,437.96
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	9,437.96
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	
Change in the marked-to-market gain or loss on derivatives	
<i>Valuation differential for the past fiscal year (year Y)</i>	
<i>Valuation differential for the previous fiscal year (year Y-1)</i>	
Net realised capital gains distributed in the past fiscal year	
Income distributed in the past fiscal year	
Net profit for the year before accruals	14,744.15
Interim distributions of net realised capital gains during the year	
Interim distributions of income during the year	
Other items	
NET ASSETS AT YEAR END	4,985,346.67

3. ADDITIONAL INFORMATION

3.1. FINANCIAL INSTRUMENTS BY LEGAL OR ECONOMIC TYPE

	Amount	%
ASSETS		
BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES		
TOTAL BONDS AND EQUIVALENT SECURITIES		
DEBT SECURITIES		
TOTAL DEBT SECURITIES		
LIABILITIES		
DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
TOTAL DISPOSALS OF FINANCIAL INSTRUMENTS		
OFF-BALANCE SHEET		
HEDGING TRANSACTIONS		
TOTAL HEDGING TRANSACTIONS		
OTHER TRANSACTIONS		
TOTAL OTHER TRANSACTIONS		

3.2. ASSETS, LIABILITIES AND OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS BY INTEREST RATE

	Fixed rate	%	Variable rate	%	Adjust. rate	%	Other	%
ASSETS								
Deposits								
Bonds and equivalent securities								
Debt securities								
Securities financing transactions								
Financial accounts							63,115.71	1.27
LIABILITIES								
Securities financing transactions								
Financial accounts								
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions								
Other transactions								

3.3. ASSET, LIABILITY AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY RESIDUAL MATURITY (*)

	< 3 months	%	]3 months - 1 yr]	%	]1 - 3 yr]	%	]3 - 5 yr]	%	> 5 yr	%
ASSETS										
Deposits										
Bonds and equivalent securities										
Debt securities										
Securities financing transactions										
Financial accounts	63,115.71	1.27								
LIABILITIES										
Securities financing transactions										
Financial accounts										
OFF-BALANCE SHEET										
Hedging transactions										
Other transactions										

(*) The residual maturity of forward positions on interest rates is the residual maturity of the underlying asset.

3.4. ASSETS, LIABILITIES AND OFF-BALANCE SHEET ITEMS BY LISTING OR VALUATION CURRENCY (NON-EURO)

	Currency 1 USD		Currency 1 DKK		Currency 3 GBP		Currency N OTHER(S)	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
ASSETS								
Deposits								
Equities and equivalent securities	3,328,032.80	66.76	351,867.20	7.06	303,212.34	6.08	372,174.94	7.47
Bonds and equivalent securities								
Debt securities								
CIU								
Securities financing transactions								
Receivables	845.63	0.02					385.39	0.01
Financial accounts	7,431.02	0.15	2,598.09	0.05	7,343.08	0.15	7,429.88	0.15
LIABILITIES								
Disposals of financial instruments								
Securities financing transactions								
Payables								
Financial accounts								
OFF-BALANCE SHEET								
Hedging transactions								
Other transactions								

3.5. RECEIVABLES AND PAYABLES BY TYPE VENTILATION PAR NATURE

	Type	29/09/2023
RECEIVABLES		
	Coupons and cash dividends	1,231.02
TOTAL RECEIVABLES		1,231.02
PAYABLES		
	Fixed management fees	1,934.86
TOTAL PAYABLES		1,934.86
TOTAL PAYABLES AND RECEIVABLES		-703.84

3.6. SHAREHOLDERS' EQUITY

3.6.1. Number of units issued and redeemed

	In shares	In euros
G FUND HEALTH AND WELLNESS G		
Shares subscribed during the year	5,000.0000	5,000,000.00
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions	5,000.0000	5,000,000.00
Number of shares outstanding at the end of the year	5,000.0000	
G FUND HEALTH AND WELLNESS M		
Shares subscribed during the year	1.0000	1,000.00
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions	1.0000	1,000.00
Number of shares outstanding at the end of the year	1.0000	
G FUND HEALTH AND WELLNESS N		
Shares subscribed during the year	1,553.3670	151,975.56
Shares redeemed during the year	-99.6130	-9,886.93
Net subscriptions/redemptions	1,453.7540	142,088.63
Number of shares outstanding at the end of the year	1,453.7540	
G FUND HEALTH AND WELLNESS R		
Shares subscribed during the year	1.0000	100.00
Shares redeemed during the year		
Net subscriptions/redemptions	1.0000	100.00
Number of shares outstanding at the end of the year	1.0000	

3.6.2. Subscription and redemption fees

	In euros
G FUND HEALTH AND WELLNESS G Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND HEALTH AND WELLNESS M Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND HEALTH AND WELLNESS N Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	
G FUND HEALTH AND WELLNESS R Total subscription and redemption fees kept Subscription fees kept Redemption fees kept	

3.7. MANAGEMENT FEES AND CHARGES

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS G Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Provisioned performance fees Percentage of provisioned performance fees Performance fees kept Percentage of performance fees kept Management fee sharing	17,898.91 0.42
G FUND HEALTH AND WELLNESS M Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Provisioned performance fees Percentage of provisioned performance fees Performance fees kept Percentage of performance fees kept Management fee sharing	6.98 0.81
G FUND HEALTH AND WELLNESS N Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Provisioned performance fees Percentage of provisioned performance fees Performance fees kept Percentage of performance fees kept Management fee sharing	672.14 1.80
G FUND HEALTH AND WELLNESS R Guarantee fees Fixed management fees Percentage of fixed management fees Provisioned performance fees Percentage of provisioned performance fees Performance fees kept Percentage of performance fees kept Management fee sharing	0.47 0.55

3.8. COMMITMENTS RECEIVED AND GRANTED

3.8.1. Guarantees received by the fund:

N/A

3.8.2. Other commitments received and/or granted:

N/A

3.9. OTHER INFORMATION

3.9.1. Current value of financial instruments acquired on a temporary basis

	29/09/2023
Securities acquired under repos Securities borrowed	

3.9.2. Current value of financial instruments used as collateral

	29/09/2023
Financial instruments pledged as collateral and kept in their original account Financial instruments held as collateral and not recognised on the balance sheet	

3.9.3. Financial instruments held, issued and/or managed by the Group

	ISIN code	Name	29/09/2023
Equities			
Bonds			
Neg. debt sec. (TCN)			
CIU			
Derivative instruments			
Total Group securities			

3.10. ALLOCATION OF DISTRIBUTABLE AMOUNTS

Allocation of distributable net income

	29/09/2023
Amounts remaining to be allocated	
Retained earnings	
Net income	13,754.69
Interim income distributions for the year	
Total	13,754.69

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS G	
Allocation	
Distributed	15,150.00
Retained earnings for the year	
Accumulated	4.28
Total	15,154.28
Shares eligible for distribution	
Number of shares	5,000.0000
Distribution per share	3.03
Tax credit	
Tax credit on the distribution of income	3,364.04

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS M	
Allocation	
Distributed	
Retained earnings for the year	
Accumulated	-0.39
Total	-0.39

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS N	
Allocation	
Distributed	
Retained earnings for the year	
Accumulated	-1,399.33
Total	-1,399.33

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS R	
Allocation	
Distributed	
Retained earnings for the year	
Accumulated	0.13
Total	0.13

Allocation of distributable net capital gains and losses

	29/09/2023
Amounts remaining to be allocated	
Retained net capital gain/loss	
Net capital gain/loss for the year	-169,559.73
Interim distributions of net capital gain/loss for the year	
Total	-169,559.73

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS G	
Allocation	
Distributed	
Net capital gain/loss retained	
Accumulated	-164,870.47
Total	-164,870.47

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS M	
Allocation	
Distributed	
Net capital gain/loss retained	
Accumulated	-32.82
Total	-32.82

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS N	
Allocation	
Distributed	
Net capital gain/loss retained	
Accumulated	-4,653.24
Total	-4,653.24

	29/09/2023
G FUND HEALTH AND WELLNESS R	
Allocation	
Distributed	
Net capital gain/loss retained	
Accumulated	-3.20
Total	-3.20

3.11. KEY FUND INFORMATION FOR THE PAST FIVE YEARS

	29/09/2023
Total net assets (in EUR)	4,985,346.67
G FUND HEALTH AND WELLNESS G in EUR	
Net assets	4,845,214.60
Number of shares	5,000.0000
Net asset value per share	969.04
Net capital gain/loss accumulated per share	-32.97
Net income distributed per share	3.03
Tax credit per share	(*)
G FUND HEALTH AND WELLNESS M in EUR	
Net assets	965.69
Number of shares	1.0000
Net asset value per share	965.69
Net capital gain/loss accumulated per share	-32.82
Net income accumulated per share	-0.39
G FUND HEALTH AND WELLNESS N in EUR	
Net assets	139,069.55
Number of shares	1,453.7540
Net asset value per share	95.66
Net capital gain/loss accumulated per share	-3.20
Net income accumulated per share	-0.96
G FUND HEALTH AND WELLNESS R in EUR	
Net assets	96.83
Number of shares	1.0000
Net asset value per share	96.83
Net capital gain/loss accumulated per share	-3.20
Net income accumulated per share	0.13

(*) The tax credit per share will not be determined until the payment date, in accordance with the prevailing tax provisions.

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
Equities and equivalent securities				
Equities and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market				
GERMANY				
MERCK KGAA	EUR	1,132	179,025.80	3.59
TOTAL GERMANY			179,025.80	3.59
DENMARK				
COLOPLAST B	DKK	502	50,327.91	1.01
GENMAB A/S	DKK	256	86,100.04	1.73
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	2,495	215,439.25	4.32
TOTAL DENMARK			351,867.20	7.06
SPAIN				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	366	20,964.48	0.42
TOTAL SPAIN			20,964.48	0.42
UNITED STATES				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	201	33,621.82	0.68
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	432	50,526.15	1.01
ANSYS	USD	259	72,789.09	1.46
BIOGEN INC	USD	346	83,990.99	1.68
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	1,321	110,396.30	2.21
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	3,349	167,015.06	3.35
CATALENT INC	USD	1,252	53,840.43	1.08
CVS HEALTH CORP	USD	1,570	103,534.73	2.07
DEXCOM	USD	2,100	185,057.85	3.71
ELI LILLY & CO	USD	882	447,460.36	8.98
HCA HEALTHCARE INC	USD	303	70,396.17	1.41
HOLOGIC INC	USD	2,451	160,660.59	3.22
HUMANA INC	USD	332	152,561.64	3.06
INSULET CORP	USD	495	74,566.75	1.50
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	410	113,189.04	2.27
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	1,060	45,413.55	0.91
IQVIA HOLDINGS INC	USD	181	33,635.66	0.68
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	739	90,348.20	1.81
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	122	16,828.22	0.34
MERCK & CO. INC.	USD	738	71,761.13	1.44
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	410	56,484.16	1.14
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	414	321,799.71	6.45
SEAGEN INC	USD	426	85,360.94	1.71
SERVICENOW INC	USD	174	91,862.14	1.85
STRYKER CORP	USD	494	127,504.49	2.55
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	217	103,743.93	2.08
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	228	108,576.45	2.18
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	477	156,667.75	3.14
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	1,623	34,092.58	0.69
WASTE CONNECTIONS INC	CAD	519	66,124.10	1.32
ZOETIS INC	USD	635	104,346.92	2.10
TOTAL UNITED STATES			3,394,156.90	68.08

3.12. INVENTORY OF FINANCIAL INSTRUMENTS (in EUR)

Portfolio holdings	Curr.	Number or nom. value	Current value	% net assets
FRANCE				
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	608	21,459.36	0.43
ESSILORLUXOTTICA	EUR	234	38,647.44	0.78
SANOFI	EUR	358	36,329.84	0.72
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	197	44,522.00	0.90
TOTAL FRANCE			140,958.64	2.83
IRELAND				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	258	20,428.44	0.41
TOTAL IRELAND			20,428.44	0.41
JAPAN				
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	1,200	43,779.45	0.88
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	1,000	22,994.84	0.46
TOTAL JAPAN			66,774.29	1.34
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	636	34,026.00	0.68
TOTAL LUXEMBOURG			34,026.00	0.68
NETHERLANDS				
ARGEN-X SE - W/I	EUR	134	61,720.40	1.24
QIAGEN N.V.	EUR	2,888	110,523.76	2.22
TOTAL NETHERLANDS			172,244.16	3.46
UNITED KINGDOM				
ASTRAZENECA PLC	GBP	2,369	303,212.34	6.08
TOTAL UNITED KINGDOM			303,212.34	6.08
SWITZERLAND				
ALCON INC	CHF	1,815	132,936.97	2.67
LONZA GROUP AG-REG	CHF	242	106,339.58	2.13
TOTAL SWITZERLAND			239,276.55	4.80
TOTAL Equities and equivalent securities traded on a regulated or equivalent market			4,922,934.80	98.75
TOTAL Equities and equivalent securities			4,922,934.80	98.75
Receivables			1,231.02	0.02
Payables			-1,934.86	-0.04
Financial accounts			63,115.71	1.27
Net assets			4,985,346.67	100.00

G FUND HEALTH AND WELLNESS G	EUR	5,000.0000	969.04
G FUND HEALTH AND WELLNESS N	EUR	1,453.7540	95.66
G FUND HEALTH AND WELLNESS R	EUR	1.0000	96.83
G FUND HEALTH AND WELLNESS M	EUR	1.0000	965.69

ADDITIONAL INFORMATION ON THE TAXATION OF INCOME

G FUND HEALTH AND WELLNESS G

	TOTAL NET	CURR.	NET PER SHARE	CURR.
Income that is subject to a non-discharging withholding tax				
Equities eligible for a tax deduction and subject to a non-discharging withholding tax	15,150.00	EUR	3.03	EUR
Other non-exempt revenue that is subject to a non-discharging withholding tax				
Non-reportable and non-taxable income				
Net capital gains distributed				
TOTAL	15,150.00	EUR	3.03	EUR

22. APPENDICES

G FUND HEALTH AND WELLNESS - G

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND HEALTH AND WELLNESS - G	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR001400C1V5	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World Health Care clôture € (dividendes nets réinvestis). Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit poursuit un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du Règlement SFDR

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés jusqu'à 100% de l'actif net et pays émergents jusqu'à 10% de l'actif net.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net au risque actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation et/ou distribution et/ou report.

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	1 527,69 €	1 729,4 €
	Rendement annuel moyen	-84,72 %	-29,60 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 131,45 €	9 931,69 €
	Rendement annuel moyen	-18,69 %	-0,14 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 852,35 €	16 301,07 €
	Rendement annuel moyen	8,52 %	10,27 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	15 125,22 €	20 076,12 €
	Rendement annuel moyen	51,25 %	14,96 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période de 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2012 et 2017.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2013 et 2018.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	5 ans
Coûts totaux	469,02 €	196,95 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,72 %	1,70 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	400 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,00 % de la valeur de votre investissement par an.	0 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	0 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	5 ans
----------------------------------	-------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1V5/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1V5/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1V5/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1V5/(tab)/publication).

G FUND HEALTH AND WELLNESS - MC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND HEALTH AND WELLNESS - MC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR001400C1U7	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World Health Care clôture € (dividendes nets réinvestis). Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit poursuit un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du Règlement SFDR

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés jusqu'à 100% de l'actif net et pays émergents jusqu'à 10% de l'actif net.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net au risque actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Institutionnels

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	1 627,23 €	1 829,01 €
	Rendement annuel moyen	-83,73 %	-28,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 196,89 €	9 986,65 €
	Rendement annuel moyen	-18,03 %	-0,03 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 906,71 €	16 066,97 €
	Rendement annuel moyen	9,07 %	9,95 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	15 162,15 €	19 766,49 €
	Rendement annuel moyen	51,62 %	14,60 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période de 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2012 et 2017.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2013 et 2018.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	5 ans
Coûts totaux	408,54 €	241,67 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,12 %	1,91 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,00 % de la valeur de votre investissement par an.	0 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	0 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	5 ans
----------------------------------	-------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1U7/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1U7/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1U7/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1U7/(tab)/publication).

G FUND HEALTH AND WELLNESS - NC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND HEALTH AND WELLNESS - NC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR001400C1T9	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World Health Care clôture € (dividendes nets réinvestis). Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit poursuit un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du Règlement SFDR

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés jusqu'à 100% de l'actif net et pays émergents jusqu'à 10% de l'actif net.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net au risque actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Tous souscripteurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	1 626,25 €	1 828,17 €
	Rendement annuel moyen	-83,74 %	-28,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 123,45 €	9 890,99 €
	Rendement annuel moyen	-18,77 %	-0,22 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 809,71 €	15 374,75 €
	Rendement annuel moyen	8,10 %	8,98 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	15 028,15 €	18 917,81 €
	Rendement annuel moyen	50,28 %	13,60 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période de 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2012 et 2017.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2013 et 2018.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	5 ans
Coûts totaux	490,99 €	371,4 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,97 %	2,82 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,00 % de la valeur de votre investissement par an.	0 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	0 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée

5 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1T9/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1T9/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1T9/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1T9/(tab)/publication).

G FUND HEALTH AND WELLNESS - O

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND HEALTH AND WELLNESS - O	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR001400C1S1	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World Health Care clôture € (dividendes nets réinvestis). Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit poursuit un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du Règlement SFDR

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés jusqu'à 100% de l'actif net et pays émergents jusqu'à 10% de l'actif net.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net au risque actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Distribution

SOUSCRIPTEURS : Dédié au Groupe GROUPAMA

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	1 428,11 €	1 629,76 €
	Rendement annuel moyen	-85,72 %	-30,43 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 063,42 €	9 873,37 €
	Rendement annuel moyen	-19,37 %	-0,26 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 794,57 €	16 514,95 €
	Rendement annuel moyen	7,95 %	10,55 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	15 083,55 €	20 360,95 €
	Rendement annuel moyen	50,84 %	15,28 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période de 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2012 et 2017.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2013 et 2018.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	5 ans
Coûts totaux	533,16 €	156,81 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	5,35 %	1,52 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	5,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	500 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,00 % de la valeur de votre investissement par an.	0 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	0 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	5 ans
----------------------------------	-------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1S1/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1S1/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1S1/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1S1/(tab)/publication).

G FUND HEALTH AND WELLNESS - RC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Libellé du produit	G FUND HEALTH AND WELLNESS - RC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR001400C1R3	Date de production du document	30 déc. 2022
Devise	EUR (€)		

Concepteur du KID PRIIPS	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Adresse du concepteur	25 Rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris
Site internet	https://www.groupama-am.com/fr/
Contact	Appeler le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

OBJECTIF

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World Health Care clôture € (dividendes nets réinvestis). Le produit est un compartiment de droit français de type UCITS, classé actions internationales.

Le produit poursuit un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du Règlement SFDR

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés jusqu'à 100% de l'actif net et pays émergents jusqu'à 10% de l'actif net.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net au risque actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

Politique de revenus : Capitalisation

SOUSCRIPTEURS : Distributeurs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Pour un investissement de 10 000 € :

		1 an	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	1 627,08 €	1 828,88 €
	Rendement annuel moyen	-83,73 %	-28,81 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 185,66 €	9 972,02 €
	Rendement annuel moyen	-18,14 %	-0,06 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 891,87 €	15 959,54 €
	Rendement annuel moyen	8,92 %	9,80 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	15 141,66 €	19 634,79 €
	Rendement annuel moyen	51,42 %	14,45 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur une période de 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, et incluent également les frais maximums que votre distributeur pourrait vous réclamer. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.

Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 2012 et 2017.

Le scénario modéré est produit pour un investissement entre 2013 et 2018.

QUE SE PASSE T'IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs étant conservés sur des comptes ségrégués chez le dépositaire, ces actifs ne seront pas affectés en cas de difficulté de la Société de Gestion. Toutefois en cas de défaut du dépositaire, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie de son investissement dans l'OPC.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Ces tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et potentiellement de différentes périodes d'investissement possibles.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez le montant indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Pour un investissement de 10 000 € :

	1 an	5 ans
Coûts totaux	421,15 €	261,97 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,25 %	2,05 %

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	300 €	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.
	Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.
Coûts récurrents	Autres coûts récurrents	0,00 % de la valeur de votre investissement par an.	0 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	0 €	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la volumétrie des transactions effectuées dans le produit.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.	0 €	L'estimation affichée est basée sur la moyenne des commissions perçues au cours des 5 dernières années.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

La période de détention recommandée pour ce fonds est définie en fonction de la (les) classe(s) d'actifs sur le(s)quelle(s) il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus s'il y a lieu. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée sans pénalités.

Période de détention recommandée	5 ans
----------------------------------	-------

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Par courrier : Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier document d'informations clés et le rapport annuel à jour sont disponibles sur le site internet [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1R3/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1R3/(tab)/publication). Les autres risques et informations peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Service Clients à l'adresse mail serviceclient@groupama-am.fr.

Les performances passées mises à jour lors de chaque clôture comptable ainsi que les scénarii de performance mensuels sont disponibles sur le site [https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1R3/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400C1R3/(tab)/publication).

Dénomination du produit : G FUND HEALTH AND WELLNESS - G

Identifiant d'entité juridique : 96950003NUWIFWUNHV80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance. La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables de 88,64%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 100%

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Exercice comptable	Indicateurs ESG	OPC	OPC	Univers d'investissement ESG	Univers d'investissement ESG
		Mesure	Taux de couverture (%)	Mesure	Taux de couverture (%)

09/2022 - 09/2023	Créations nettes d'emplois (%)	11,36	100	4,29	98,97
09/2022 - 09/2023	Politique en matière des droits de l'homme (%)	99,66	100	91,82	100
09/2022 - 09/2023	Note ESG	56,88	95,35	50	95,43
09/2022 - 09/2023	Pourcentage d'Investissement Durable	95,35	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Créations nettes d'emplois (%)	-	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Politique en matière des droits de l'homme (%)	-	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Note ESG	-	-	-	-
09/2021 - 09/2022	Pourcentage d'Investissement Durable	-	-	-	-

Quels étaient les objectifs de développement durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'ID a-t-il contribué à ces objectifs ?

La part d'investissement durable de l'OPC correspond au pourcentage d'entreprises qui contribuent positivement à un objectif environnemental ou social sans causer de préjudice à un autre objectif environnemental ou social, tout en respectant les pratiques de bonne gouvernance.

Notre approche des investissements durables se base sur :

1. La contribution positive des entreprises aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD). Les entreprises sont analysées en fonction de leur contribution positive à 16 des 17 ODD, l'ODD 17 - Partenariats mondiaux n'étant pas applicable aux activités des entreprises.

La contribution aux ODD est calculée par notre fournisseur de données ESG Moody's à partir de deux analyses : L'analyse du chiffre d'affaires des activités des entreprises (revenu provenant de la fourniture des biens/services durables divisé par le revenu total de l'entreprise). Cette analyse aboutie à un score global de contribution allant de 0 à 100% permettant de catégoriser les entreprises selon 4 niveaux : Aucun/ Mineur (0 à 20%) / Significatif (20 à 50%) / Majeur (50% à 100%).

Ce score est complété par un score de controverse issue de l'analyse de l'implication de l'entreprise dans les activités controversées. Le niveau d'implication est calculé à partir du chiffre d'affaires provenant de l'activité controversée ou du niveau d'implication (production, vente, distribution). La vente et la distribution de produits et services pour moins de 10% du revenu de l'entreprise sont considérés comme une implication mineure. Au-dessus de 10% l'implication est considérée comme majeure.

Le niveau d'implication pénalise plus ou moins fortement le score obtenu par l'entreprise : Majeur (-3) / Mineure (-2) / Aucune (0).

Ces deux analyses permettent de définir un niveau de contribution global catégorisé en cinq niveaux : Très positif, positif, neutre, négatif, très négatif.

Sont considérés comme des investissements durables, les investissements ayant obtenus un score très positif, positif ou neutre.

2. Les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables, validées par une méthodologie interne, sont également pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

La méthodologie d'analyse interne permet de s'assurer que ces obligations respectent bien nos exigences internes en la matière. A travers cette méthodologie, nous analysons systématiquement quatre piliers, interdépendants et complémentaires, qui reposent sur deux référentiels reconnus :

- Les exigences de transparence des Green Bonds Principles, Social Bonds Principles et Sustainable Bonds Principles.

- Pour les obligations vertes, la nomenclature des activités éligibles dans le cadre du Label Greenfin.

Quatre critères sont systématiquement analysés dans le cadre de notre méthodologie interne:

- Les caractéristiques de l'émission ;

- La performance ESG de l'émetteur ;

- La qualité environnementale et ou sociale des projets financés ;

- La transparence prévue.

Si un des trois critères suivants : la performance ESG de l'émetteur, la qualité environnementale et ou sociale des projets financés ou la transparence prévue est analysée négativement, l'obligation ne sera pas validée. Seuls les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables validées par notre méthodologie interne sont pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

Part des investissements durables	95,35%
--	---------------

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent pas de préjudice important à tout autre objectif d'investissement durable car toute entreprise contribuant négativement à au moins un ODD n'est pas considérée comme répondant à l'objectif d'investissement durable.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

La prise en compte des principales incidences négatives (ci-après « PAI ») obligatoires s'effectue à plusieurs niveaux de notre démarche d'investissement durable : la politique d'exclusions, la politique d'engagement et la méthodologie d'analyse ESG interne. Les indicateurs d'incidences négatives 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9 10 et 11, 12 et 13 sont intégrés dans notre méthodologie d'analyse ESG propriétaire. Les PAI 10 et 11, portants sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes, sont pris en compte à travers un score, le Global Compact. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

Le PAI 7 - activités impactant négativement la biodiversité - est évalué via un proxy de l'indicateur biodiversité de notre fournisseur Iceberg Data Lab dans un souci de cohérence avec les mesures d'impact reportées dans notre Rapport Article 29 de la loi Energie Climat. Ce document de reporting ESG est disponible sur notre site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/> ».

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le PAI 4 est pris en compte dans notre politique d'exclusions et notre politique d'engagement. Le PAI 14 est pris en compte uniquement dans nos politiques d'exclusions.

Une évaluation des principales incidences négatives est effectuée au niveau du portefeuille et rapportée annuellement au sein de l'annexe ESG du rapport périodique.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie d'analyse ESG propriétaire intègre les principales incidences négatives obligatoires parmi lesquels les 10 et 11 qui portent sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes. Ces principales incidences négatives sont répondues avec le score Global Compact calculé par notre fournisseur de données ESG. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

PAI 10. Part d'investissement dans des sociétés en violation des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
3,49	0,294



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tableau 1 :

Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement

Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Élément de mesure	Incidences [année n]	Incidences [année n-1]	Explication	Mesures prises prévues et cibles définies pour la période de référence suivante
Émissions de gaz à effet de serre	1. Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	26,56			
		Émissions de GES de niveau 2	16,43			
		Émissions de GES de niveau 3	110,1			
		Émissions totales de GES	153,06			
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	30,7			
	3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	108,46			

	4.Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0			
	5.Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	22,51			
	6.Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	0,0518			
Biodiversité	7.Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	0,803			
Eau	8.Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	152,65			
Déchets	9.Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	12 645,2			
Les questions sociales et de personnel	10.Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	3,49			
	11.Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,294			
	12.Écart de rémunération entre	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au	4,84			

	hommes et femmes non corrigé	sein des sociétés bénéficiaires des investissements				
	13.Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	3,23			
	14.Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0			
Environnement	15.Intensité de GES	Intensité de GES des pays d'investissement	N/A	N/A		
Social	16.Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national.	N/A	N/A		

Tableau 2 Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement, supplémentaires

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Eau, déchets et autres matières	6. Utilisation et recyclage de l'eau	0,92

Pour ce PAI, nous utilisons un proxy qui mesure la consommation d'eau liée au processus de production (en mètres cubes), par million d'euros de chiffre d'affaires.

Tableau 3 Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

Incidence négative sur la durabilité	Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)	Élément de mesure
Questions sociales et de personnel	3.Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies	10,75

Pour ce PAI, nous utilisons un proxy qui mesure le taux d'accident par nombre de jour travaillé.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2022 au 30/09/2023

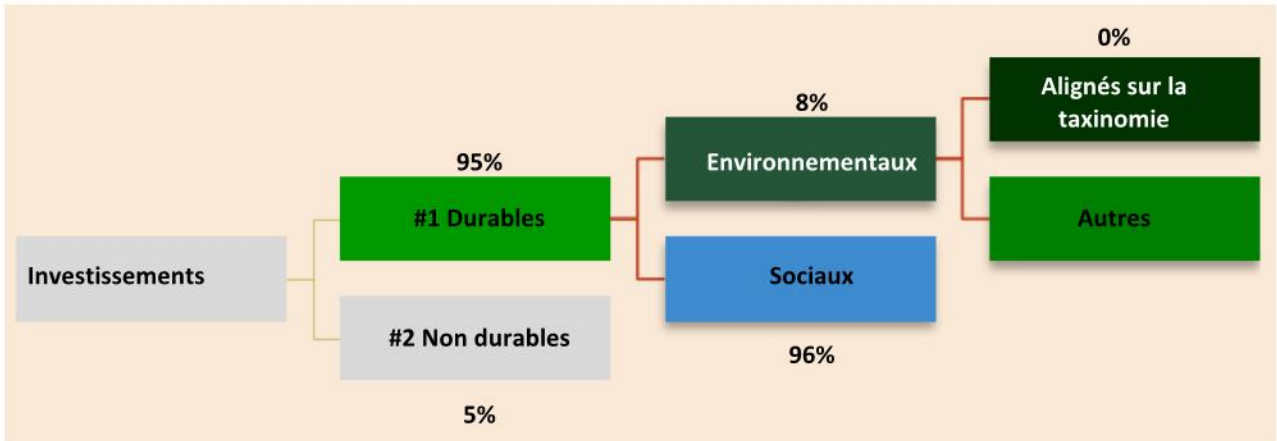
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ELI LILLY & CO (XNYS)	Santé	6.12%	USA
ASTRAZENECA PLC (XLON)	Santé	4.99%	Royaume-Uni
REGENERON PHARMACEUTICALS (XNGS)	Santé	4.93%	USA
NOVO NORDISK A/S-B (XCSE)	Santé	3.99%	Danemark
MERCK KGAA (XETR)	Santé	3.47%	Allemagne
DANAHER CORP (XNYS)	Santé	3.33%	USA
HOLOGIC INC (XNGS)	Santé	3.22%	USA
DEXCOM INC (XNGS)	Santé	3.21%	USA
HUMANA INC (XNYS)	Santé	3.11%	USA

INSULET CORP (XNGS)	Santé	2.76%	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INC (XNGS)	Santé	2.59%	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORP (XNYS)	Santé	2.48%	USA
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC (XNGS)	Santé	2.30%	Irlande
QIAGEN N.V. (XETR)	Santé	2.22%	Pays-Bas
LONZA GROUP AG-REG (XVTX)	Santé	2.14%	Suisse



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

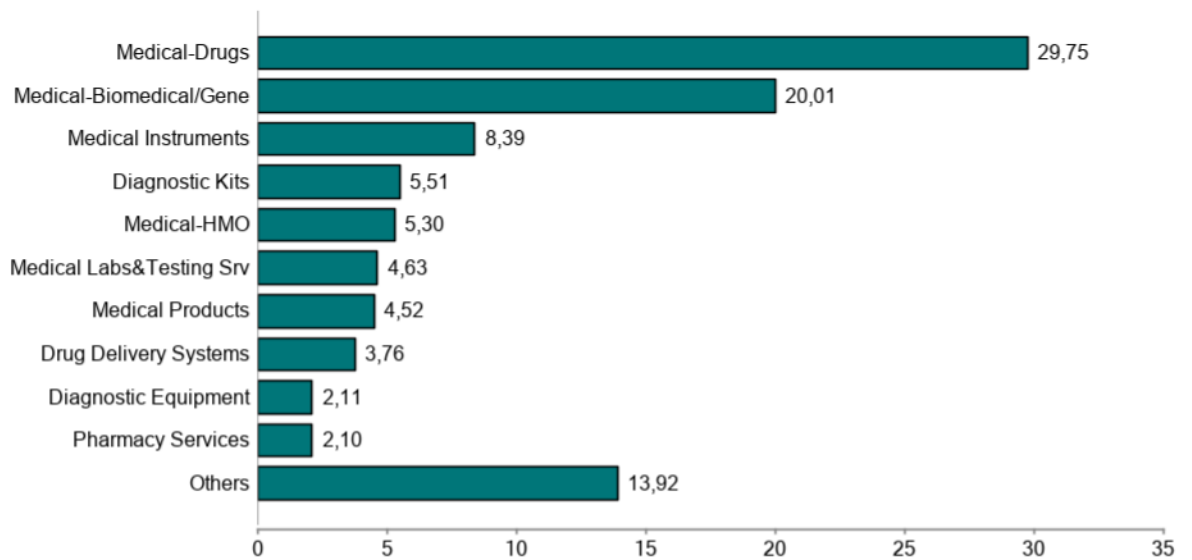
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage : - du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements - des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, par exemple pour une transition verte par exemple ; - des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Répartition sectorielle (en %)



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?**

Oui

Nucléaire

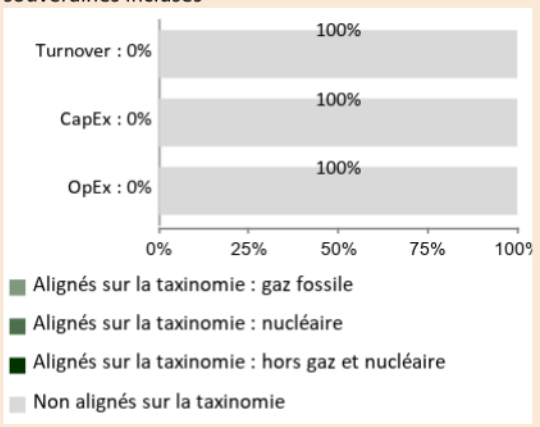
Gaz fossile

Non

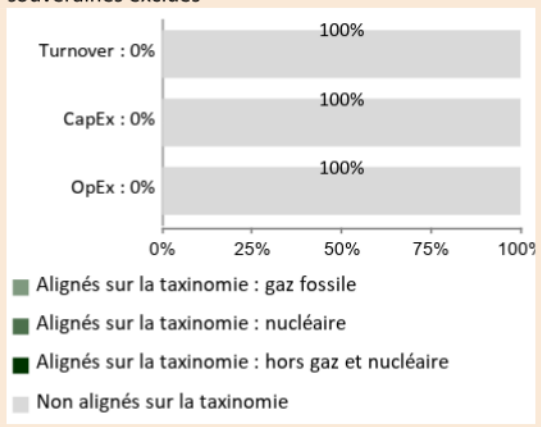
Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines exclues



*Aux fins de ces graphiques, « les obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

**Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, il réalise 88,64% d'investissements durables. Pour autant, le fonds ne réalise pas d'investissements durables ayant objectif environnemental alignés avec la taxonomie de l'UE. Il ne réalise pas non plus d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes.

Part d'investissements durables réalisés dans des activités transitoires et habilitantes	0%
---	-----------

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période	Pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE
2023	0%
2022	0%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Part d'Investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie	-
---	---



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Part d'investissements durables sur le plan social	-
---	---



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quels étaient leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « #2 Autres » est composée d'émetteurs ou valeurs non notées, faute de disponibilité de données ESG suffisantes mais pour lesquelles les politiques d'exclusion du fonds s'appliquent.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques Environnementales et / ou sociales au cours de la période ?

Durant l'exercice et dans le respect de notre engagement, Le fonds est resté investi à plus de 95% sur son univers d'investissement à savoir les sociétés suivies cotées dans les pays « développés » qui répondent aux trois conditions suivantes : 1- les sociétés doivent contribuer positivement à au moins l'un des deux ODD mis en avant dans le fonds ODD 3 et 9. 2- Les sociétés ne peuvent pas contribuer de façon négative à l'un des deux ODD (3, 9) mis en avant dans le fonds. A l'intérieur de cet univers, le gérant a exclu de son univers d'investissement les 20% des valeurs les moins bien notées. De plus, les filières jugées non compatibles avec la politique d'engagement de Groupama AM notamment dans le charbon et les armes controversées sont exclues. Enfin, les sociétés classées sur la liste des Grands Risques de Durabilité de Groupama AM sont également exclues c'est-à-dire les valeurs controversées ou dont la gouvernance est jugée très mauvaise. Il existe aussi des engagements sur les deux indicateurs suivants : le pourcentage moyen pondéré de créations nettes d'emplois du fonds devra a été supérieur à celle de son univers de gestion et le pourcentage d'émetteurs ayant une politique en matière des droits de l'Homme a lui aussi été supérieur à son univers de gestion.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable



En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable



Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Le symbole représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif

Non applicable

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Non applicable

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Non applicable