



31/03/2023

Fonds de droit français

**GROUPAMA INDEX
INFLATION MONDE**

RAPPORT ANNUEL

SOMMAIRE

1. Caractéristiques de l'OPC	3
2. Changements intéressant l'OPC	6
3. Rapport de gestion	7
4. Informations réglementaires	9
5. Certification du Commissaire aux Comptes	16
6. Comptes de l'exercice	21
7. Annexe(s)	52
Caractéristiques de l'OPC (suite)	53
Information SFDR	71

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - 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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - G	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010892109	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage 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 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	5 102,19 €	5 994,75 €
	Rendement annuel moyen	-48,98 %	-15,68 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 122,4 €	9 753,53 €
	Rendement annuel moyen	-8,78 %	-0,83 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 903,01 €	10 416 €
	Rendement annuel moyen	-0,97 %	1,37 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 803,28 €	11 682,25 €
	Rendement annuel moyen	8,03 %	5,32 %

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 2018 et 2021.

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	431,2 €	167,19 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,32 %	1,72 %

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	0,24 % de la valeur de votre investissement par an.	23,8 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR0010892109/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010892109/(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/FR0010892109/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010892109/(tab)/publication).

2. CHANGEMENTS INTÉRESSANT L'OPC

08 juin 2022

- Création d'une part O : FR001400AGR0 ;
- Mise à jour des frais courants au 31 mars 2022 ;
- Mise à jour de l'adresse du siège social de Caceis (dépositaire et valorisateur).

16 août 2022

Mise à jour du narratif lié à Taxonomie avec l'indication du pourcentage de la part verte estimée à 0%.

12 septembre 2022

Fusion par absorption du FCP Groupama Index Inflation Euro dans le FCP Groupama Index Inflation Monde.

30 Décembre 2022

- Ajout de la possibilité de faire des swing price et des gates ;
- Baisse de la commission de souscription non acquise au fonds qui passe à 3% sur les catégories de parts M et R.

16 janvier 2023

- Mise en conformité avec le Règlement européen PRIIPS et mise en place du KID PRIIPS (en remplacement du DICI) ;
- Mise en conformité avec le niveau 2 du Règlement SFDR et mise en place de l'annexe SFDR.

3. RAPPORT DE GESTION

Commentaire de marché :

Cette période est essentiellement marquée par la spirale inflationniste, débutée fin 2021 avec la flambée des coûts de l'énergie et la forte reprise économique mondiale post-confinement qui a entraîné un choc sur l'offre caractérisée par des hausses des coûts de production, elles-mêmes liées à des ruptures dans les chaînes d'approvisionnement et, dans certains secteurs, des pénuries de matières premières. A compter de février 2022, cette spirale inflationniste s'est accentuée avec la guerre en Ukraine (hausse des matières premières comme le gaz ou le blé, sanctions contre la Russie), la relance budgétaire massive (qui inhibe la demande) et la faiblesse de la monnaie unique. Les banques centrales sont alors intervenues massivement avec deux axes à savoir la hausse des taux directeurs et la fin des programmes d'achats d'actifs dans le but de réduire l'inflation, jugée aujourd'hui plus durable que prévue. 2023 a commencé sur les chapeaux de roue pour les actions. La baisse plus prononcée que prévu de l'inflation et la thématique de la réouverture de la Chine après l'arrêt de la politique zéro-COVID ont été les facteurs déterminants qui ont contribué au sentiment positif sur le cycle économique. La hausse des taux a fortement impacté la performance de l'indice -10.40% (du 28/02/2022 au 28/02/2023).

Mars : Au cours du mois nous avons continué de profiter de la surperformance des parties courtes de la courbes ainsi que des bea européens. Nous avons pris quelques profits sur le short taux réels américains.

Avril : Nous avons réduit la position vendeuse de taux réel US pour prendre des profits dans l'attente de nouveaux points d'entrée car nous anticipons toujours une hausse des taux réels sur les parties longues. En Europe nous avons entré une position acheteuse de forward inflation.

Mai : Sur le mois nous avons diversifié notre position short taux réel US vers l'europe. Nous avons une position longue sur les bea forwards euro 1y1y.

Juin : Nous avons réduit le short taux réel sur l'Europe en attente de meilleurs points d'entrée. Nous avons remis des BEI européens après la forte correction sur les parties courtes.

Juillet : Nous avons renforcé la position sur les bea euro. Nous estimons que les anticipations de hausse de taux sont sous évaluées a ces niveaux et conservons notre biais short sur la duration.

Aout : Pas de changement au cours du mois.

Septembre : Nous avons réduit les positions longues sur les bea européens en aout et avons profité de la baisse courant septembre pour en remettre. Nous avons coupé notre long USD/EUR en profit autour de 0.97.

Octobre : Nous avons pris des profits sur les BEI euro courts et entré des shorts sur les bea longs. Nous avons aussi pris des profits sur les taux réels euro.

Novembre : Dans le portefeuille, nous avons réduit le positionnement sur les BEI via les parties longues. Nous avons réduit le short duration. Nous privilégions toujours la carry sur les indexées européennes plutôt qu'américaines.

Décembre : Nous avons profité de la hausse des taux en fin d'année pour réduire notre positionnement short sur les taux. Nous avons réduit le long BEI euro en vendant les parties longues.

Janvier Dans ce contexte, notre positionnement n'a pas trop évolué par rapport au début d'année. Nous avons néanmoins remis un peu d'exposition sur les points morts d'inflation car les niveaux nous paraissent désormais très attractifs.

Février : En février nous avons profité de la hausse des taux et des points morts d'inflation. Nous avons réduit les positions actives en fin de mois pour prendre des profits. Nous avons entré des positions vendeuses de forward HICP long.

Sur la période, la performance du fonds GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE :

- Part ICD s'établit à -14.06% contre -14,21% pour l'indice de référence.
- Part G s'établit à -13.75% contre -14,21% pour l'indice de référence.
- Part M s'établit à -13.89% contre -14.21% pour l'indice de référence.
- Part N s'établit à -14.46% contre -14,21% pour l'indice de référence.
- Part IC s'établit à -1.47% Depuis le 13/09/2022 -1,22% pour l'indice de référence.
- Part R s'établit à -13.93% contre -14,21% pour l'indice de référence.
- Part O s'établit à -2.29% Depuis le 13/09/2022 -1,22% pour l'indice de référence.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
EUROPEAN UNION 3.375% 04-11-42	5 671 400,40	5 690 363,17
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	5 372 832,87	4 853 419,76
GROUPAMA MONETAIRE IC	5 095 773,97	5 095 816,93
EUROPEAN UNION 3.0% 04-03-53	4 823 189,52	4 846 406,72
EUROPEAN UNION 3.25% 04-07-34	3 562 848,00	3 564 666,00
FRTR 0 1/4 07/25/24	4 270 688,00	2 669 006,63
EUROPEAN UNION 2.625% 04-02-48	3 376 665,00	3 396 633,90
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.0% 22-06-33	2 494 975,00	2 498 605,00
TII 0 1/8 07/15/24	640 679,85	3 253 140,17
US TREASURY I 2,375% 15/01/2025	376 349,40	3 417 231,25

4. INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

TECHNIQUES DE GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

a) Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés

- Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace :

- o Prêts de titres :
- o Emprunt de titres :
- o Prises en pensions :
- o Mises en pensions :

- Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés : **78 749 890,97**

- o Change à terme : 41 498 728,76
- o Future : 25 251 162,21
- o Options :
- o Swap : 12 000 000,00

b) Identité de la/des contrepartie(s) aux techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

Techniques de gestion efficace	Instruments financiers dérivés (*)
	GOLDMAN SACHS INTL LTD J.P.MORGAN AG FRANCFORT

(*) Sauf les dérivés listés.

c) Garanties financières reçues par l'OPCVM afin de réduire le risque de contrepartie

Types d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Techniques de gestion efficace . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces (*) Total	 275 000,00 275 000,00
Instruments financiers dérivés . Dépôts à terme . Actions . Obligations . OPCVM . Espèces Total	

(*) Le compte Espèces intègre également les liquidités résultant des opérations de mise en pension.

d) Revenus et frais opérationnels liés aux techniques de gestion efficace

Revenus et frais opérationnels	Montant en devise du portefeuille
. Revenus (*) . Autres revenus Total des revenus . Frais opérationnels directs . Frais opérationnels indirects . Autres frais Total des frais	

(*) Revenus perçus sur prêts et prises en pension.

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - EN DEVISE DE COMPTABILITÉ DE L'OPC (EUR) (Texte à retirer si le fonds est SFTR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

COMMISSIONS DE MOUVEMENTS

En conformité avec l'article 322-41 du règlement général de l'AMF relatif aux règles de bonne conduite applicables à la gestion de portefeuille pour le compte de tiers, nous vous informons qu'une commission est facturée à l'OPC à l'occasion des opérations portant sur les instruments financiers en portefeuille.

Elle se décompose comme suit :

- des frais de courtage perçus par l'intermédiaire en charge de l'exécution des ordres.
- aucune " commission de mouvement " n'est perçue par la société de gestion.

Cette commission n'est pas audité par le Commissaire aux Comptes.

INTERMÉDIAIRES FINANCIERS

Le suivi des intermédiaires utilisés par la Direction des Gestions s'appuie sur un Comité Broker par grande classe d'actif dont la fréquence est semestrielle. Ce Comité réunit les gérants, les analystes financiers et les collaborateurs du middle office.

Chaque Comité met à jour une liste limitative des intermédiaires agréés une limite globale en pourcentage d'encours qui est affectée à chacun d'eux.

Cette mise à jour s'effectue par l'intermédiaire d'un vote sur une sélection de critères. Chaque personne vote sur chaque critère en fonction du poids qui lui est attribué par le comité. Un compte rendu des décisions est rédigé et diffusé.

Entre deux Comités Broker, un nouvel intermédiaire peut être utilisé pour une opération précise et sur autorisation expresse du Directeur des Gestions. Cet intermédiaire est validé ou non lors du Comité Broker suivant.

Chaque mois un tableau de suivi est actualisé et diffusé aux gérants. Ce tableau permet de suivre l'évolution du pourcentage réel par rapport au pourcentage cible de l'activité réalisée avec un intermédiaire et de pouvoir ajuster cette activité.

Tout dépassement donne lieu à une instruction de retour sous la limite fixée par le Comité.

Le contrôle déontologique de troisième niveau s'appuie sur ces contrôles.

FRAIS D'INTERMÉDIATION

Un compte rendu relatif aux frais d'intermédiation versés par Groupama Asset Management sur l'année précédente est mis à jour chaque année. Ce document est disponible sur le site internet www.groupama-am.fr

POLITIQUE DE VOTE

La politique de vote aux Assemblées Générales peut être consultée sur le site <http://www.groupama-am.fr> et au siège social de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT.

Un rapport rendant compte de la manière dont la société de gestion a exercé ses droits de vote aux Assemblées Générales, est établi dans les quatre mois suivant la clôture de son exercice. Ce rapport peut être consulté sur le site <http://www.groupama-am.fr> et au siège social de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE ÉMIS PAR LE PRESTATAIRE OU ENTITÉ DU GROUPE

Conformément au règlement général de l'autorité des marchés financiers, nous vous informons que le portefeuille ne détient pas de titres gérés par le groupe GROUPAMA et ses filiales.

COMMUNICATION DES CRITÈRES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE QUALITÉ DE GOUVERNANCE (ESG)

Les informations concernant les critères ESG sont disponibles sur le site <http://www.groupama-am.fr> et dans les rapports annuels de l'OPC à compter de l'exercice comptable ouvert le 31/12/2012.

REGLEMENT SFDR ET TAXONOMIE

Au titre de l'article 50 du règlement délégué de niveau 2 SFDR, des informations sur la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont disponibles en annexe du présent rapport.

MÉTHODE DE CALCUL DU RISQUE GLOBAL

L'OPC utilise la méthode du calcul de l'engagement pour calculer le risque global de l'OPC sur les contrats financiers.

INFORMATIONS SUR LES REVENUS DISTRIBUES ELIGIBLES A L'ABATTEMENT DE 40%

En application des dispositions de l'Article 41 sexdecies H du Code général des impôts, les revenus sur la part distribuant sont soumis à abattement de 40%.

REMUNERATIONS

Eléments relatifs à la politique de rémunération de Groupama AM

I – Eléments qualitatifs sur la politique de rémunération de Groupama Asset Management

I.1. Eléments de contexte :

Groupama Asset Management a obtenu son agrément AIFM de la part de l'AMF le 10 juin 2014 et a préalablement mis à jour sa politique de rémunération afin que celle-ci soit conforme aux exigences de la directive AIFM. Début 2017, Groupama AM a également mis sa Politique de Rémunération en conformité avec la directive OPCVM 5 et cette Politique a été approuvée par l'AMF le 7 avril 2017. Enfin, plus récemment, cette Politique a intégré les obligations liées à la prise en compte des risques en matière de durabilité ainsi qu'à MIFID II.

Groupama Asset Management gère, au 31 décembre 2022, 93.5 Mrds d'actifs dont 17% de FIA, 31% d'OPCVM et 52% de mandats.

Groupama Asset Management a formalisé la liste du Personnel Identifié, à savoir les collaborateurs considérés comme « preneurs de risques », conformément aux indications de l'AMF. Cette liste inclut notamment :

- Les membres du Comité de Direction
- Le Directeur de l'Audit interne
- Les responsables Conformité et Contrôle Interne
- Les responsables des pôles de Gestion
- Les gérants et les assistants de gestion
- Le Chef Economiste
- Le responsable de l'Ingénierie Financière
- Le responsable de la table de négociation et les négociateurs
- Le Directeur Commercial et les équipes commerciales
- Les responsables de certaines fonctions support
 - Opérations
 - Juridique
 - Marketing
 - Informatique

Depuis de nombreuses années, la structure de rémunération du personnel de Groupama Asset Management est identique pour tous. Elle comporte trois niveaux :

- Le salaire fixe
- La rémunération variable individuelle
- La rémunération variable collective (intéressement et participation)

Groupama Asset Management compare chaque année les rémunérations de ses collaborateurs au marché dans toutes leurs composantes afin de s'assurer de leur compétitivité et de l'équilibre de leur structure. L'entreprise vérifie notamment que la composante fixe de la rémunération représente une part suffisamment élevée de la rémunération globale.

1.2. Composition de la rémunération

1.2.1. Le salaire fixe :

La composante fixe de la rémunération globale du salarié est fixée au moment de son embauche. Elle tient compte du poste et du périmètre de responsabilité du salarié, ainsi que des niveaux de rémunération pratiqués par le marché à poste équivalent (« benchmark »). Elle est réexaminée annuellement ainsi qu'à l'occasion d'éventuelles mobilités du salarié et peut alors faire l'objet d'une augmentation.

1.2.2. La rémunération variable individuelle :

La rémunération variable individuelle est fonction du métier et du niveau de responsabilité. Elle n'est pas systématiquement octroyée et fait l'objet d'une vraie flexibilité ; elle résulte d'une évaluation formalisée annuellement dans le cadre d'un entretien d'évaluation de la performance. Cette évaluation vise à mesurer :

- D'une part l'atteinte d'objectifs quantitatifs, qualitatifs et le cas échéant managériaux fixés chaque début d'année ;
- D'autre part la manière dont le collaborateur tient son poste au quotidien.

La combinaison de ces deux mesures permet de déterminer le niveau de performance globale du collaborateur sur l'année et de lui attribuer un montant de rémunération variable en conséquence.

1.2.3. Evaluation de la performance

Les objectifs sont fixés à chacun des collaborateurs par leur manager en fonction de la stratégie de l'entreprise et de sa déclinaison au niveau de la Direction et du service concernés. Chacun d'eux est affecté d'une pondération représentant son importance relative par rapport aux autres objectifs. Conformément aux exigences des Directives AIFM et OPCVM V, ils respectent un certain nombre de principes :

- Tout manager doit avoir un objectif d'ordre managérial
- Un collaborateur ne peut avoir 100% d'objectifs quantitatifs
 - Pour les commerciaux et les gérants, les objectifs quantitatifs représentent 60 à 70% de l'ensemble des objectifs (sauf cas particuliers : ex : certains postes de juniors ou certains postes de gérants comportant une part plus importante de commercialisation)
 - Les objectifs de performance des gérants intègrent une dimension pluri-annuelle (performances sur 1 an et 3 ans) ainsi que l'exigence de respect du cadre de gestion (notamment du cadre ESG : respect de la Politique charbon et de la Politique des grands risques ESG définies par Groupama AM).
 - Les objectifs des commerciaux prennent en compte leur capacité à fidéliser les clients
- Les objectifs qualitatifs permettent :
 - De limiter le poids de la performance strictement financière
 - D'intégrer des notions telles que : prise de risques, prise en compte des intérêts conjoints du client et de l'entreprise, respect des process, travail en équipe, ...
- Les objectifs des collaborateurs occupant des fonctions en contrôle des risques, contrôle interne et conformité sont fixés indépendamment de ceux des métiers dont ils valident ou contrôlent les opérations

Les objectifs et la performance globale des collaborateurs sont évalués selon une échelle validée par la Direction des Ressources Humaines du Groupe Groupama qui pilote l'ensemble du process et des outils d'évaluation de la performance des sociétés du Groupe.

1.2.3.1. Calcul et attribution de la rémunération variable

L'enveloppe de rémunération variable attribuée en N+1 au titre d'une année N est validée en amont par le Groupe. Son montant est proposé par la Direction Générale de Groupama Asset Management à la Direction Générale du Groupe en fonction des résultats prévisionnels de l'entreprise et en particulier des performances de collecte et de gestion. Conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, elle est alignée sur le risque de l'entreprise. Elle peut ainsi être réduite en cas de performance négative affectant la solvabilité de Groupama AM.

La Direction des Ressources Humaines contrôle la cohérence et l'équité des montants de rémunération variable proposés par les managers pour leurs collaborateurs. Elle s'assure en particulier de leur cohérence par rapport aux évaluations de performance et peut, le cas échéant, soumettre des modifications à la validation du Directeur concerné.

Groupama Asset Management ne pratique pas de rémunération variable garantie, sauf, à titre exceptionnel, lors de l'embauche de certains collaborateurs. Dans ce cas, la garantie est strictement limitée à un an et la rémunération variable garantie versée généralement à l'issue de la période d'essai.

1.2.3.2. Versement de la rémunération variable

La rémunération variable individuelle au titre d'une année N est généralement versée en mars de l'année N+1.

Toutefois, conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, lorsque la rémunération variable attribuée à un collaborateur membre du Personnel identifié au titre d'une année donnée dépasse un montant validé par le Comité des Rémunérations de Groupama Asset Management, elle est alors scindée en deux parties :

- la première tranche est annoncée et acquise par le salarié concerné immédiatement après la période d'estimation de la performance. Cette tranche représente 50% du montant total de la composante variable de la rémunération du salarié ; elle est versée intégralement en cash, généralement en mars de l'année N+1 ;
- la seconde tranche est annoncée mais son acquisition est différée dans le temps. Cette tranche représente 50% du montant total de la composante variable de la rémunération du salarié. Elle est versée par tiers sur les exercices N+2, N+3 et N+4 sous forme de cash indexé et sous réserve d'un éventuel malus. L'indexation se fait sur un panier de fonds représentatif du type de gestion confiée au collaborateur concerné, ou de l'ensemble de la gestion de Groupama Asset Management pour les collaborateurs occupant des fonctions non directement rattachables à la gestion d'un ou plusieurs portefeuilles d'investissement.

Conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, Groupama Asset Management a mis en place un dispositif de malus. Ainsi, en cas de performance négative pouvant impacter la solvabilité de Groupama Asset Management, l'attribution et le versement de la quote-part différée de la rémunération variable pourront être réduits en conséquence. Dans le cas où une telle décision viendrait à être prise, elle affecterait uniformément l'ensemble des salariés faisant partie du Personnel Identifié, et concernés, sur l'exercice considéré, par une attribution de variable différé. Une telle décision relèverait de la Direction Générale et devrait être validée par le Comité des Rémunérations.

De plus, un dispositif de malus individuel, comportemental, est également prévu afin de pouvoir sanctionner, le cas échéant, un comportement frauduleux ou déloyal, une erreur grave ou tout comportement de prise de risque non maîtrisé ou non conforme à la stratégie d'investissement ou à la politique en matière de durabilité de la part du personnel concerné. Le cas échéant, ce malus peut être étendu au(x) Responsable(s) de la personne sanctionnée sur proposition de la Direction Générale au Comité des Rémunérations.

1.2.4. La rémunération variable collective :

Tout salarié en contrat à durée indéterminée ou contrat à durée déterminée ayant au moins trois mois de présence sur l'exercice considéré a droit à percevoir une rémunération variable collective constituée de l'intéressement et de la participation. Le montant global de la rémunération variable collective de Groupama AM est réparti entre les ayants droit principalement en fonction de la rémunération brute réelle perçue durant l'année de référence. Groupama Asset Management abonde les sommes placées sur le PEE ou sur le PERCO dans la limite de montants définis par les accords relatifs à ces plans d'épargne.

1.3. Gouvernance des rémunérations

Groupama Asset Management s'est doté d'un Comité des Rémunérations dès 2011. Conformément aux exigences des Directives AIFM et OPCVM V, ce Comité est constitué de 4 membres dont deux indépendants parmi lesquels le Président qui a voix prépondérante.

Ce Comité est composé des personnes suivantes :

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

Ce Comité a pour objectifs :

- De superviser la mise en œuvre et l'évolution de la Politique de Rémunération
- D'élaborer des recommandations sur la rémunération fixe et variable des membres du Comité de Direction et sur les rémunérations variables dépassant 100% du salaire fixe des personnes concernées
- De superviser la rémunération des hauts responsables en charge des fonctions de gestion des risques et de conformité
- D'élaborer des recommandations sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux de Groupama Asset Management
- D'évaluer les mécanismes adoptés pour garantir que :
 - ✓ le système de rémunération prend en compte toutes les catégories de risques, y compris les risques de durabilité, de liquidités, et les niveaux d'actifs sous gestion ;
 - ✓ la Politique est compatible avec la stratégie économique, les objectifs, les valeurs et les intérêts de la Société de Gestion ;

- D'évaluer un certain nombre de scénarii afin de tester la réaction du système de rémunération à des événements futurs externes et internes et d'effectuer des contrôles a posteriori

1.4. Identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations au sein de Groupama Asset Management

Outre le Comité des rémunérations (cf. supra), qui supervise la mise en œuvre de la Politique de Rémunération, les personnes en charge de l'attribution des rémunérations sont :

- Mirela Agache, Directrice Générale de Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Directrice des Ressources Humaines de Groupama Asset Management

1.5. Résultat de l'évaluation annuelle interne, centrale et indépendante de la Politique de Rémunération de Groupama Asset Management et de sa mise en œuvre

L'Audit Interne de Groupama Asset Management a réalisé courant 2022 un audit de la Politique de Rémunération conformément aux exigences réglementaires. Il ressort de la mission d'Audit que la politique de rémunération a été correctement mise en œuvre et qu'aucune erreur ou anomalie significative n'a été relevée. Les recommandations émises à l'issue de l'Audit mené fin 2021 ont été clôturées. Quatre recommandations sont émises et adoptées par le Comité des Rémunérations ; aucune de ces recommandations ne remet en cause le choix des dispositifs actuellement mis en œuvre par Groupama Asset Management en matière d'indexation de la rémunération variable différée.

2. Informations quantitatives

Les informations suivantes sont basées sur la déclaration annuelle des salaires (DSN) de Groupama Asset Management au 31 décembre 2022.

Masse salariale 2022	28 345 537 euros
<i>Dont rémunérations variables versées en 2022</i>	<i>8 036 665 euros</i>
<i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2018 et versé en 2022 (3^e tiers)</i>	<i>181 337 euros</i>
<i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2019 et versé en 2022 (2^e tiers)</i>	<i>124 812 euros</i>
<i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2020 et versé en 2022 (1^{er} tiers)</i>	<i>85 814 euros</i>

La Masse Salariale 2022 du Personnel Identifié comme preneur de risques (soit 94 collaborateurs) au sens des Directives AIFM et OPCVM 5 se répartit comme suit en fonction des différentes populations :

Masse Salariale 2022 de l'ensemble du personnel Identifié	16 374 531 euros
<i>Dont Masse Salariale des Gérants et autres personnes ayant un impact direct sur le profil des fonds gérés (51 collaborateurs)</i>	<i>8 904 747 euros</i>
<i>Dont Masse Salariale des autres preneurs de risques</i>	<i>7 469 784 euros</i>

AUTRES INFORMATIONS

Le Prospectus complet de l'OPC et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

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

sur le site internet : <http://www.groupama-am.com>.

5. CERTIFICATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Groupama Asset Management

25, rue de la Ville l'Evêque
75008 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2023

Aux porteurs de parts du FCP GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCP, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1 avril 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes

d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 18 juillet 2023

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Virginie Gaitte
Virginie GAITTE

Jean-Marc LECAT
Jean-Marc LECAT

6. COMPTES DE L'EXERCICE

BILAN AU 31/03/2023 en EUR

ACTIF

	31/03/2023	31/03/2022
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	47 795 358,78	68 723 686,88
Actions et valeurs assimilées		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées	47 608 953,67	68 633 930,64
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	47 608 953,67	68 633 930,64
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	186 405,11	89 756,24
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	156 266,93	89 756,24
Autres opérations	30 138,18	
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	45 218 748,99	65 749 524,65
Opérations de change à terme de devises	41 498 728,76	61 955 405,05
Autres	3 720 020,23	3 794 119,60
COMPTES FINANCIERS	721 245,94	1 446 909,10
Liquidités	721 245,94	1 446 909,10
TOTAL DE L'ACTIF	93 735 353,71	135 920 120,63

PASSIF

	31/03/2023	31/03/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	44 741 399,45	61 857 543,67
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	2 384 604,00	213 591,32
Report à nouveau (a)	5,09	5,35
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	803 828,72	2 736 740,51
Résultat de l'exercice (a,b)	224 461,10	172 792,00
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	48 154 298,36	64 980 672,85
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	156 266,90	90 587,55
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	156 266,90	90 587,55
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	156 266,90	90 587,55
Autres opérations		
DETTES	45 126 823,34	64 424 293,76
Opérations de change à terme de devises	41 314 181,04	61 463 240,34
Autres	3 812 642,30	2 961 053,42
COMPTES FINANCIERS	297 965,11	6 424 566,47
Concours bancaires courants	297 965,11	6 424 566,47
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	93 735 353,71	135 920 120,63

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 31/03/2023 en EUR

	31/03/2023	31/03/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
SHORT EUR-BTP 0623	3 793 320,00	
EURO SCHATZ 0623	10 041 025,00	
JAP GOVT 10 0623	4 097 496,74	
EURO BOBL 0623	1 532 440,00	
FGBL BUND 10A 0622		1 110 620,00
TU CBOT UST 2 0623	4 940 661,13	
US 10YR NOTE 0623	846 219,34	
AUST 10Y BOND 0622		12 681 321,16
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Swaps d'inflation		
SWAP INFL G.S.2.405	2 500 000,00	
SWAP INFL G.S 2.918	2 500 000,00	
SWP INFL E-H 0.02914	7 000 000,00	
Autres engagements		

COMPTE DE RESULTAT AU 31/03/2023 en EUR

	31/03/2023	31/03/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	8 884,60	758,14
Produits sur actions et valeurs assimilées		
Produits sur obligations et valeurs assimilées	403 990,18	478 782,03
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme	28 750,00	
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	441 624,78	479 540,17
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	69 282,29	38 147,95
Autres charges financières		
TOTAL (2)	69 282,29	38 147,95
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	372 342,49	441 392,22
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	147 944,88	256 929,63
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	224 397,61	184 462,59
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	63,49	-11 670,59
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	224 461,10	172 792,00

I. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.
La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.
La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Méthodes de valorisation

Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé français ou étranger dont les ETF

- Valeurs négociées dans la zone Euro :
=> Dernier cours du jour de valorisation.

Pour les produits de taux, la société de gestion se réserve le droit d'utiliser des cours contribués quand ceux-ci sont plus représentatifs de la valeur de négociation.

Les valeurs étrangères en devises sont converties en contre-valeur Euro suivant le cours des devises à Paris au jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement. Celles dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du gérant de l'OPC ou de la société de gestion.

Titres et actions d'OPC

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Titres de créances négociables

Les titres de créances négociables (à court terme et à moyen terme, bons des sociétés financières, bons des institutions financières spécialisées) sont valorisés suivant les règles suivantes :

- sur la base du prix auquel s'effectuent les transactions de marché ;
- en l'absence de prix de marché significatif, par l'application d'une méthode actuarielle, le taux de référence étant celui des émissions des titres équivalents majoré, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.

Opérations de gré à gré

Les opérations conclues sur un marché de gré à gré, autorisé par la réglementation applicable aux OPC sont valorisés à leur valeur de marché.

Opérations à terme ferme et conditionnel

- Les contrats à terme ferme sur les marchés dérivés sont évalués au cours de compensation du jour.
- Les options sur les marchés dérivés sont évaluées au cours de clôture du jour.

Opérations de cessions et d'acquisitions temporaires de titres

- Acquisitions temporaires de titres

Les titres reçus en pension ou les titres empruntés sont inscrits en portefeuille acheteur dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension ou titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts à recevoir.

- Cessions temporaires de titres

Les titres donnés en pension ou les titres prêtés sont inscrits en portefeuille et valorisés à leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension comme celle des titres prêtés est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus. Au dénouement les intérêts reçus ou versés sont comptabilisés en revenus de créances.

- Garanties financières et appels de marges

Les garanties financières reçues sont évaluées au prix du marché (mark-to-market).

Les marges de variation quotidiennes sont calculées par différence entre l'évaluation au prix de marché des garanties constituées et l'évaluation au prix du marché des instruments collatéralisés.

Méthodes d'évaluation des engagements hors bilan :

- Pour les contrats à terme ferme au nominal x quantité x cours de compensation x (devise)
- Pour les contrats à terme conditionnel en équivalent sous-jacent
- Pour les swaps

Swap de taux adossés ou non adossés

Engagement = nominal + évaluation de la jambe à taux fixe (si TF/TV) ou à taux variable (si TV/TF) au prix du marché.

Autres Swaps

Engagement = nominal + valeur boursière (lorsque l'OPC a adopté la méthode synthétique de valorisation).

Frais de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;

Pour les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter à la partie « Frais » du Document d'Information clé pour l'investisseur (DICI).

Parts IC/D, IC et M

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,80% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif : *
Commission de mouvement perçues par CACEIS Bank	Prélèvement sur chaque transaction	Valeurs mobilières : Néant Opération de change : 10 € TTC Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC*** :
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Non significatif, les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

** Selon la complexité

*** Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Part N

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 1,50% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif : *
Commission de mouvement perçues par CACEIS Bank	Prélèvement sur chaque transaction	Valeurs mobilières : Néant Opération de change : 10 € TTC Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC ***:
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Non significatif, les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

** Selon la complexité

*** Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Part G

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net	Taux maximum : 0,70% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif : *
Commission de mouvement perçue par CACEIS Bank	Prélèvement sur chaque transaction	Valeurs mobilières : Néant Opération de change : 10 € TTC Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC
Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC***:
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Non significatif, les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

** Selon la complexité

*** Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Part R

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC	Taux maximum : 0,90% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif : *
Commission de mouvement perçues par CACEIS Bank	Prélèvement sur chaque transaction	Valeurs mobilières : Néant Opération de change : 10 € TTC Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC***:
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Non significatif, les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

** Selon la complexité

*** Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Part O

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion incluant les frais de gestion externes (Cac, dépositaire, distribution, avocats...)	Actif net	Taux maximum : 0,10% TTC
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif : *
Commission de mouvement perçues par CACEIS Bank	Prélèvement sur chaque transaction	Valeurs mobilières : Néant Opération de change : 10 € TTC Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Par type d'instrument TTC***:
Commission de surperformance	Actif net	Néant

* Non significatif, les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

** Selon la complexité

*** Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Commissions de mouvement perçues par la Société de Gestion

Commissions de mouvement perçues par la Société de Gestion	Assiette	Taux maximum barème
Par type d'instrument		
Actions et assimilés	Prélèvement sur chaque transaction	0,10% TTC
Obligations convertibles	Prélèvement sur chaque transaction	0,05% TTC
Obligations d'entreprise	Prélèvement sur chaque transaction	0,05% TTC
Obligations d'Etat	Prélèvement sur chaque transaction	0,03% TTC
Change dont de gré à gré (OTC)	Prélèvement sur chaque transaction	0,005% TTC
Swaps de taux d'intérêt (IRS)	Prélèvement sur chaque transaction	0,02% TTC
Credit default swaps (CDS) et Asset Back Security (ABS)	Prélèvement sur chaque transaction	0,03% TTC
Dérivés Listés (par lot)	Prélèvement sur chaque transaction	2€

Les revenus des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres reviennent à l'OPCVM.

Les indemnités, coûts et frais de ces opérations sont facturés par le dépositaire et payés par l'OPCVM.

Les éventuels coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances du fonds pourront s'ajouter aux frais affichés ci-dessus.

La contribution à l'AMF sera prise en charge par le FCP.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la société de gestion	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la société de gestion
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC	Capitalisation	Capitalisation
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la société de gestion	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la société de gestion
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M	Capitalisation	Capitalisation
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N	Capitalisation	Capitalisation
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la société de gestion	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la société de gestion
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R	Capitalisation	Capitalisation

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 31/03/2023 en EUR

	31/03/2023	31/03/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	64 980 672,85	62 823 067,20
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	71 893 121,58	28 636 556,75
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-81 599 134,58	-28 018 638,10
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1 397 446,95	5 858 905,24
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 475 229,03	-246 070,38
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	6 798 744,22	2 756 341,50
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-5 638 606,98	-5 832 726,75
Frais de transactions	-32 384,03	-44 456,43
Différences de change	-1 883 235,82	2 433 231,20
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-6 101 910,12	-3 432 529,01
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-2 981 942,80	3 119 967,32
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-3 119 967,32	-6 552 496,33
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-174 784,96	64 011,08
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-85 028,72	89 756,24
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-89 756,24	-25 745,16
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes		
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-234 855,37	-201 482,04
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	224 397,61	184 462,59
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes		
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat		
Autres éléments	56,04 (*)	
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	48 154 298,36	64 980 672,85

(*) 31/03/2023 : Résultat de fusion 300184 GROUPAMA INDEX INFLATION EURO sur la VL du 12.09.22

3. COMPLEMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ECONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Autres obligations (indexées, titres participatifs)	47 608 953,67	98,87
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	47 608 953,67	98,87
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Taux	25 251 162,21	52,44
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	25 251 162,21	52,44
AUTRES OPÉRATIONS		
Taux	12 000 000,00	24,92
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	12 000 000,00	24,92

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées							47 608 953,67	98,87
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							721 245,94	1,50
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							297 965,11	0,62
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	25 251 162,21	52,44						
Autres opérations							12 000 000,00	24,92

3.3. VENTILATION PAR MATURITE RESIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées			539 053,04	1,12	6 731 442,74	13,98	11 119 511,52	23,09	29 218 946,37	60,68
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	721 245,94	1,50								
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	297 965,11	0,62								
HORS-BILAN										
Opérations de couverture					18 775 006,13	38,99	1 532 440,00	3,18	4 943 716,08	10,27
Autres opérations			5 000 000,00	10,38	7 000 000,00	14,54				

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'EVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2 JPY		Devise 3 GBP		Devise N AUTRE(S)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées								
Obligations et valeurs assimilées	19 439 466,50	40,37	825 549,35	1,71	12 061 068,19	25,05	2 490 643,58	5,17
Titres de créances								
OPC								
Opérations temporaires sur titres								
Créances	3 101 293,20	6,44	58 093,05	0,12	227 608,97	0,47		
Comptes financiers	103 268,45	0,21	27 035,83	0,06	238 505,93	0,50	52 302,93	0,11
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres								
Dettes	22 550 508,54	46,83	1 016 628,44	2,11	12 222 601,57	25,38	2 461 725,81	5,11
Comptes financiers	4 700,06	0,01					12,46	
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	5 786 880,47	12,02	4 097 496,74	8,51				
Autres opérations								

3.5. CREANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	31/03/2023
CRÉANCES		
	Achat à terme de devise	3 278 830,84
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	38 219 897,92
	Ventes à règlement différé	3 412 245,75
	Dépôts de garantie en espèces	307 774,48
TOTAL DES CRÉANCES		45 218 748,99
DETTES		
	Vente à terme de devise	38 023 855,39
	Fonds à verser sur achat à terme de devises	3 290 325,65
	Achats à règlement différé	3 393 501,18
	Rachats à payer	99 820,90
	Frais de gestion fixe	44 320,22
	Collatéraux	275 000,00
TOTAL DES DETTES		45 126 823,34
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		91 925,65

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G		
Parts souscrites durant l'exercice	2 691,531	33 979 733,12
Parts rachetées durant l'exercice	-998,190	-11 749 426,39
Solde net des souscriptions/rachats	1 693,341	22 230 306,73
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 882,711	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC		
Parts souscrites durant l'exercice	6 812,9455	6 812 372,99
Parts rachetées durant l'exercice	-710,9626	-690 177,05
Solde net des souscriptions/rachats	6 101,9829	6 122 195,94
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	6 101,9829	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D		
Parts souscrites durant l'exercice	16 527,0000	25 034 934,33
Parts rachetées durant l'exercice	-27 797,0960	-42 149 128,70
Solde net des souscriptions/rachats	-11 270,0960	-17 114 194,37
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	128,3095	

	En parts	En montant
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M		
Parts souscrites durant l'exercice	17 753,734	2 611 573,11
Parts rachetées durant l'exercice	-73 478,502	-11 858 674,53
Solde net des souscriptions/rachats	-55 724,768	-9 247 101,42
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	24 205,898	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N		
Parts souscrites durant l'exercice	4 900,012	3 309 288,11
Parts rachetées durant l'exercice	-3 530,104	-2 395 198,09
Solde net des souscriptions/rachats	1 369,908	914 090,02
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	6 732,195	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O		
Parts souscrites durant l'exercice	0,011	11,00
Parts rachetées durant l'exercice		
Solde net des souscriptions/rachats	0,011	11,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	0,011	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R		
Parts souscrites durant l'exercice	303,288	145 208,92
Parts rachetées durant l'exercice	-26 606,936	-12 756 529,82
Solde net des souscriptions/rachats	-26 303,648	-12 611 320,90
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	19,791	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

	En montant
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R	
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

3.7. FRAIS DE GESTION

	31/03/2023
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	54 195,77
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,16
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	18 339,81
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,53
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	19 352,72
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,53
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	13 062,79
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,33
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	42 387,82
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,99
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	
Pourcentage de frais de gestion fixes	
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	605,97
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,38
Rétrocessions des frais de gestion	

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNES

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant.

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant.

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/03/2023
Titres pris en pension livrée Titres empruntés	

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	31/03/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/03/2023
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	31/03/2023	31/03/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	5,09	5,35
Résultat	224 461,10	172 792,00
Acomptes versés sur résultat de l'exercice		
Total	224 466,19	172 797,35

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G		
Affectation		
Distribution	211 245,06	88 893,51
Report à nouveau de l'exercice	23,45	1,92
Capitalisation		
Total	211 268,51	88 895,43
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	2 882,711	1 189,370
Distribution unitaire	73,28	74,74
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat		

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC		
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	7 538,62	
Total	7 538,62	

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D		
Affectation		
Distribution	428,55	33 397,33
Report à nouveau de l'exercice	0,30	35,40
Capitalisation		
Total	428,85	33 432,73
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	128,3095	11 398,4055
Distribution unitaire	3,34	2,93
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat		

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M		
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	15 545,31	50 513,50
Total	15 545,31	50 513,50

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N		
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-10 348,00	-11 269,22
Total	-10 348,00	-11 269,22

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O		
Affectation		
Distribution	0,02	
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation		
Total	0,02	
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	0,011	
Distribution unitaire	1,81	
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat		

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R		
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	32,88	11 224,91
Total	32,88	11 224,91

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	31/03/2023	31/03/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	2 384 604,00	213 591,32
Plus et moins-values nettes de l'exercice	803 828,72	2 736 740,51
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice		
Total	3 188 432,72	2 950 331,83

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées	2 981 069,23	983 857,36
Capitalisation		
Total	2 981 069,23	983 857,36

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	64 705,45	
Total	64 705,45	

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées	3 135,64	
Capitalisation		868 491,17
Total	3 135,64	868 491,17

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	61 310,20	627 836,03
Total	61 310,20	627 836,03

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	78 068,77	193 924,30
Total	78 068,77	193 924,30

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	0,13	
Total	0,13	

	31/03/2023	31/03/2022
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	143,30	276 222,97
Total	143,30	276 222,97

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/03/2019	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023
Actif net Global en EUR	51 217 013,41	51 272 802,06	62 823 067,20	64 980 672,85	48 154 298,36
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G en EUR					
Actif net	108 427,99	14 672 047,43	15 373 172,12	16 396 129,96	34 071 203,44
Nombre de titres	8,619	1 154,974	1 152,015	1 189,370	2 882,711
Valeur liquidative unitaire	12 580,11	12 703,35	13 344,59	13 785,55	11 819,15
+/- values nettes unitaire non distribuées			179,58	827,20	1 034,12
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-599,06	-12,35			
Distribution unitaire sur résultat	114,16	98,04	89,37	74,74	73,28
Crédit d'impôt unitaire					
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC en EUR					
Actif net					5 980 143,46
Nombre de titres					6 101,9829
Valeur liquidative unitaire					980,03
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes					10,60
Capitalisation unitaire sur résultat					1,23

	29/03/2019	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D en EUR					
Actif net	35 311 371,44	25 106 093,89	35 653 944,04	18 481 102,83	178 422,33
Nombre de titres	23 844,2155	16 795,5893	22 711,3702	11 398,4055	128,3095
Valeur liquidative unitaire	1 480,91	1 494,80	1 569,87	1 621,37	1 390,56
+/- values nettes unitaire non distribuées					24,43
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-70,49	-1,53	21,09	76,19	
Distribution unitaire sur résultat	8,78	6,26	4,96	2,93	3,34
Crédit d'impôt unitaire					
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M en EUR					
Actif net	13 304 212,48	9 516 911,64	9 333 559,93	13 384 069,66	3 490 141,85
Nombre de titres	88 620,363	62 322,545	57 857,389	79 930,666	24 205,898
Valeur liquidative unitaire	150,12	152,70	161,32	167,44	144,18
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-7,14	-0,16	2,15	7,85	2,53
Capitalisation unitaire sur résultat	1,15	0,93	0,82	0,63	0,64
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N en EUR					
Actif net	2 493 001,50	1 977 749,10	2 462 391,11	4 121 400,35	4 426 223,97
Nombre de titres	3 548,918	2 785,606	3 304,008	5 362,287	6 732,195
Valeur liquidative unitaire	702,46	709,98	745,27	768,59	657,47
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-33,48	-0,71	10,04	36,16	11,59
Capitalisation unitaire sur résultat	1,17	-0,24	-0,98	-2,10	-1,53

	29/03/2019	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2023
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O en EUR					
Actif net					10,69
Nombre de titres					0,011
Valeur liquidative unitaire					971,81
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes					11,81
Distribution unitaire sur résultat					1,82
Crédit d'impôt unitaire					
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R en EUR					
Actif net				12 597 970,05	8 152,62
Nombre de titres				26 323,439	19,791
Valeur liquidative unitaire				478,58	411,93
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes				10,49	7,24
Capitalisation unitaire sur résultat				0,42	1,66

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLEM 0.1% 15-04-46 IND	EUR	88 319,76	114 218,19	0,24
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 992 300	2 419 277,96	5,02
TOTAL ALLEMAGNE			2 533 496,15	5,26
AUSTRALIE				
AUSTRALIA 2.5% 20/09/2030	AUD	327 000	306 712,22	0,64
AUSTRALIA 3% 09/25 I	AUD	678 000	625 253,07	1,30
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 0.25% 21-11-32	AUD	217 000	136 767,44	0,28
TOTAL AUSTRALIE			1 068 732,73	2,22
CANADA				
CANADA 1.5% 01/12/2044 INDEX	CAD	110 000	101 816,08	0,21
CANADA 2% 01/12/2041 I	CAD	105 000	109 314,21	0,23
CANADA 3% 01/12/36 IND	CAD	194 000	239 338,98	0,49
CANADA 4.25% 01/12/26	CAD	124 000	166 817,83	0,35
CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 0.5% 01-12-50	CAD	167 000	108 982,79	0,23
CANA G 1.25% 01-12-47 IND	CAD	110 000	91 461,28	0,19
CANA GOVE 4.0% 01-12-31 IND	CAD	179 000	257 511,72	0,53
TOTAL CANADA			1 075 242,89	2,23
DANEMARK				
DENMARK IL GOVERNMENT BOND 0.1% 15-11-30	DKK	350 000	53 515,13	0,11
TOTAL DANEMARK			53 515,13	0,11
ESPAGNE				
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	288 000	348 508,12	0,72
SPAIN IL BOND 0.7% 30-11-33	EUR	88 000	101 022,86	0,21
TOTAL ESPAGNE			449 530,98	0,93
ETATS-UNIS				
TII 0 3/8 07/15/27	USD	601 800	655 435,03	1,36
UNITED STATES OF AMERICA 0.125% 15-01-30	USD	918 500	916 961,16	1,90
UNITED STATES OF AMERICA 3.625% 15-04-28	USD	372 900	720 031,84	1,50
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-31	USD	1 015 100	993 409,40	2,06
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	1 557 100	1 414 358,12	2,94
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-51	USD	254 100	186 380,41	0,38
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	254 100	174 556,52	0,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-26	USD	276 600	279 150,36	0,58
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-27	USD	700 000	651 163,68	1,35
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-26	USD	889 300	985 221,11	2,05
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-10-25	USD	1 203 700	1 240 061,70	2,57
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-10-26	USD	276 600	268 064,95	0,56
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-02-50	USD	279 400	217 407,32	0,46
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-07-29	USD	986 700	1 007 842,17	2,09
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.375% 15-01-27 IND	USD	700 000	770 552,96	1,60
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.5% 15-01-28	USD	221 200	238 920,42	0,49
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-07-28	USD	298 300	321 679,42	0,67

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.875% 15-01-29	USD	167 800	180 250,17	0,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.875% 15-02-47	USD	258 900	255 869,45	0,54
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-48	USD	188 200	187 362,46	0,39
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.0% 15-02-49	USD	233 800	227 390,84	0,47
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 3.375% 15-04-32	USD	647 300	1 203 909,29	2,50
UNIT STAT 0.375% 15-07-25 IND	USD	276 600	314 787,61	0,66
UNIT STAT 0.625% 15-01-26 IND	USD	1 085 200	1 232 723,57	2,56
UNIT STAT 1.0% 15-02-46 IND	USD	232 300	241 899,81	0,50
UNIT STAT FIX 15-02-45 IND	USD	376 200	375 450,68	0,78
US TREASURY I 0,625% 15/02/2043	USD	237 100	239 929,84	0,49
US TREASURY I 0,75% 15/05/2042	USD	293 800	313 137,36	0,65
US TREASURY I 1,75% 15/01/2028	USD	702 300	949 078,72	1,98
US TREASURY I 2,125% 15/02/2040	USD	51 200	72 207,29	0,15
US TREASURY I 2,125% 15/02/2041	USD	47 000	65 413,25	0,14
US TREASURY I 2,375% 15/01/2027	USD	740 500	1 054 508,52	2,19
US TREASURY I 2,5% 15/01/2029	USD	330 800	456 966,38	0,95
US TREASURY I 2% 15/01/2026	USD	258 300	365 497,22	0,75
US TREASURY I 3,875% 15/04/2029	USD	186 200	365 319,75	0,75
US TREASURY INDX 1.375% 02/44	USD	258 700	296 567,72	0,62
TOTAL ETATS-UNIS			19 439 466,50	40,37
FRANCE				
E.ETAT 3,40%99-29 OAT INDX	EUR	250 000	446 923,67	0,93
ETAT 3.15% 10/02	EUR	270 000	516 640,16	1,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-26 IND	EUR	36 786	42 312,62	0,08
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	388 196	412 230,09	0,86
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	455 000	508 682,46	1,05
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-47	EUR	280 000	302 775,13	0,63
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	300 000	345 527,84	0,72
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32	EUR	391 323	432 694,59	0,90
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-53	EUR	85 000	85 110,45	0,18
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	391 323	493 517,88	1,02
FRANCE OAT 1.8% 25/07/2040	EUR	252 300	420 249,74	0,88
FRTR 0.1 03/01/28	EUR	699 979	809 678,47	1,68
FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR	1 750 000	2 165 004,41	4,50
OATE 1,85% 11-25072027 INDX	EUR	432 121	606 621,37	1,26
TOTAL FRANCE			7 587 968,88	15,76
ITALIE				
ITALIE 2.55% 15/09/2041	EUR	207 000	297 584,17	0,62
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33	EUR	167 000	156 019,64	0,33
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.15% 15-05-51	EUR	167 000	124 947,13	0,26
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4% 15-05-30	EUR	840 000	899 398,66	1,86
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.3% 15-05-28	EUR	400 000	481 778,20	1,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15-09-24	EUR	209 000	261 502,24	0,54
TOTAL ITALIE			2 221 230,04	4,61

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JAPON				
JAPAN GOVT 0.1% 10/03/25 INDX	JPY	400 000	3 025,61	0,01
JAPAN GOVT CPI LINKED 0.1% 10-03-28	JPY	37 400 000	283 470,70	0,59
JGBI 0.1 03/10/24	JPY	70 100 000	539 053,04	1,12
TOTAL JAPON			825 549,35	1,72
ROYAUME-UNI				
1.25 I-L UK TSY 11/27	GBP	277 519,97	633 041,32	1,31
ANGLETERRE 0.375% 22/03/2062	GBP	215 000	383 874,18	0,79
ANGLETERRE 0.5% 22/03/2050 SERIE 3MO	GBP	231 520,27	456 073,43	0,94
ANGLETERRE 4.125% 1 22/07/30	GBP	126 929,49	506 030,31	1,06
NTW RAIL 1.375% 22/11/37 *GBP	GBP	100 000	232 320,89	0,48
ROYAUME-UNI 0.125% 03/44 INDX	GBP	150 000	243 052,22	0,51
ROYAUME-UNI 1.125%07-221137 INDX	GBP	95 000	223 291,28	0,47
ROYAUME-UNI 1.25%05-221155 INDX	GBP	200 000	545 240,14	1,13
ROYAUME-UNI 1.25%08-221132 INDX	GBP	230 000	501 310,57	1,04
ROYAUME-UNI 2%02-260135 INDX	GBP	190 394,24	551 514,93	1,15
TSY 0.125% 22/03/2029	GBP	350 000	618 724,97	1,29
TSY IL GILT 0.125% 22-03-58	GBP	251 835,18	373 961,75	0,77
TSY IL GILT 0.25% 22-03-52 IND	GBP	242 187,81	395 127,06	0,83
TSY IL GILT 0.625% 22-11-42	GBP	167 615,19	347 789,99	0,72
TSY IL GILT 0.75% 22-03-34 IND	GBP	301 676,97	585 124,14	1,21
TSY IL GILT 0.75% 22-11-47 IND	GBP	210 000	450 516,82	0,94
UK TREASURY 0.625% 22/03/2040 INDEX	GBP	288 327,51	586 988,84	1,22
UK TSY (RPI INDEX) 0.125 18-41 10/08S	GBP	460 000	663 278,54	1,38
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-28	GBP	400 000	601 950,62	1,25
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-31	GBP	220 000	319 829,59	0,66
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10-08-48	GBP	204 380,38	285 161,40	0,59
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-39	GBP	142 000	195 216,79	0,40
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-46	GBP	281 579,65	422 667,86	0,88
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-51	GBP	82 696,21	106 850,38	0,22
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-68	GBP	233 220,02	367 474,11	0,76
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-03-73	GBP	70 000	95 314,52	0,20
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22-11-56	GBP	150 000	215 725,13	0,45
UNIT KING 0.125% 22-03-26 IND	GBP	300 000	481 274,69	1,00
UNIT KING 0.125% 22-11-36 IND	GBP	297 178,2	476 945,95	0,99
UNIT KING GIL 0.125% 22-11-65	GBP	130 000	195 395,77	0,41
TOTAL ROYAUME-UNI			12 061 068,19	25,05
SUEDE				
ROYAUME DE SUEDE 0.125% INDX 01/06/32	SEK	1 000 000	109 663,32	0,23
SUEDE 3,50% 01/12/28 NR3104	SEK	500 000	81 007,18	0,17
SWEDEN INFLATION LINKED BOND 0.125% 01-06-30	SEK	1 000 000	102 482,33	0,21
TOTAL SUEDE			293 152,83	0,61
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			47 608 953,67	98,87
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			47 608 953,67	98,87

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0623	EUR	-13	-1 940,00	
EURO SCHATZ 0623	EUR	-95	37 990,00	0,08
JAP GOVT 10 0623	JPY	-4	-74 691,07	-0,16
SHORT EUR-BTP 0623	EUR	-36	-45 900,00	-0,09
TU CBOT UST 2 0623	USD	-26	-6 694,68	-0,02
US 10YR NOTE 0623	USD	-8	-23 931,15	-0,05
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-115 166,90	-0,24
TOTAL Engagements à terme fermes			-115 166,90	-0,24
Autres instruments financiers à terme				
Swaps d'inflation				
SWAP INFL G.S.2.405	EUR	2 500 000	12 851,80	0,02
SWAP INFL G.S 2.918	EUR	2 500 000	2 659,88	0,01
SWP INFL E-H 0.02914	EUR	7 000 000	14 626,50	0,03
TOTAL Swaps d'inflation			30 138,18	0,06
TOTAL Autres instruments financiers à terme			30 138,18	0,06
TOTAL Instrument financier à terme			-85 028,72	-0,18
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	12 960	12 960,00	0,03
APPEL MARGE JP MORGA	JPY	10 800 000	74 691,07	0,16
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-3 110	-3 110,00	-0,01
APPEL MARGE JP MORGA	USD	33 273,47	30 625,86	0,06
TOTAL Appel de marge			115 166,93	0,24
Créances			45 218 748,99	93,90
Dettes			-45 126 823,34	-93,71
Comptes financiers			423 280,83	0,88
Actif net			48 154 298,36	100,00

Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D	EUR	128,3095	1 390,56	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O	EUR	0,011	971,81	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G	EUR	2 882,711	11 819,15	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE M	EUR	24 205,898	144,18	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE R	EUR	19,791	411,93	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC	EUR	6 101,9829	980,03	
Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE N	EUR	6 732,195	657,47	

COMPLÉMENT D'INFORMATION RELATIF AU RÉGIME FISCAL DU COUPON

Décomposition du coupon : Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE G

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	53 820,21	EUR	18,67	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire				
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	157 424,85	EUR	54,61	EUR
Revenus non déclarables et non imposables				
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values				
TOTAL	211 245,06	EUR	73,28	EUR

Décomposition du coupon : Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE IC/D

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	282,28	EUR	2,20	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire				
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	146,27	EUR	1,14	EUR
Revenus non déclarables et non imposables				
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values				
TOTAL	428,55	EUR	3,34	EUR

Décomposition du coupon : Part GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE O

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,01	EUR	0,90	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire				
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,01	EUR	0,91	EUR
Revenus non déclarables et non imposables				
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values				
TOTAL	0,02	EUR	1,81	EUR

7. ANNEXE(S)

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - 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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - IC	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013045317	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage 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 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	5 226,83 €	6 119,66 €
	Rendement annuel moyen	-47,73 %	-15,10 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 213,25 €	9 833,42 €
	Rendement annuel moyen	-7,87 %	-0,56 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 991,21 €	10 425,62 €
	Rendement annuel moyen	-0,09 %	1,40 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 888,31 €	11 678,54 €
	Rendement annuel moyen	8,88 %	5,31 %

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 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	341,32 €	163,12 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,43 %	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	2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	275 €	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	0,60 % de la valeur de votre investissement par an.	59,5 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR0013045317/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013045317/(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/FR0013045317/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013045317/(tab)/publication).

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - ICD

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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - ICD	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010263533	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage 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 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	5 226,83 €	6 119,66 €
	Rendement annuel moyen	-47,73 %	-15,10 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 213,25 €	9 833,42 €
	Rendement annuel moyen	-7,87 %	-0,56 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 991,21 €	10 425,62 €
	Rendement annuel moyen	-0,09 %	1,40 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 888,31 €	11 678,54 €
	Rendement annuel moyen	8,88 %	5,31 %

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 2018 et 2021.

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	341,32 €	163,12 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,43 %	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	2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	275 €	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	0,60 % de la valeur de votre investissement par an.	59,5 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR0010263533/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010263533/(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/FR0010263533/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010263533/(tab)/publication).

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - 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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - M	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010696583	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage 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 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	5 202,03 €	6 094,71 €
	Rendement annuel moyen	-47,98 %	-15,22 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 206,81 €	9 832,93 €
	Rendement annuel moyen	-7,93 %	-0,56 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 986,21 €	10 463,22 €
	Rendement annuel moyen	-0,14 %	1,52 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 885,03 €	11 723,37 €
	Rendement annuel moyen	8,85 %	5,44 %

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 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 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	347,34 €	151,2 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,49 %	1,54 %

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	0,40 % de la valeur de votre investissement par an.	40,1 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR0010696583/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010696583/(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/FR0010696583/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010696583/(tab)/publication).

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - 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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - N	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0010696617	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage 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 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	5 226,37 €	6 119,54 €
	Rendement annuel moyen	-47,74 %	-15,10 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 169,92 €	9 717,55 €
	Rendement annuel moyen	-8,30 %	-0,95 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 944,52 €	10 280,4 €
	Rendement annuel moyen	-0,56 %	0,93 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 837,61 €	11 516,53 €
	Rendement annuel moyen	8,38 %	4,82 %

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 2018 et 2021.

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	385,38 €	209,5 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,89 %	2,10 %

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	2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer.	275 €	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	1,05 % de la valeur de votre investissement par an.	104,8 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR0010696617/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010696617/(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/FR0010696617/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0010696617/(tab)/publication).

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - 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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - O	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR001400AGR0	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

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

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	5 256,67 €	6 122,17 €
	Rendement annuel moyen	-47,43 %	-15,09 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	5 256,67 €	6 122,17 €
	Rendement annuel moyen	-47,43 %	-15,09 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 899,64 €	10 084,24 €
	Rendement annuel moyen	-1,00 %	0,28 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 527,55 €	11 742,28 €
	Rendement annuel moyen	15,28 %	5,50 %

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 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	415,08 €	149,17 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	4,16 %	1,53 %

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	0,19 % de la valeur de votre investissement par an.	18,78 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR001400AGR0/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400AGR0/(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/FR001400AGR0/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR001400AGR0/(tab)/publication).

GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - 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	GROUPAMA INDEX INFLATION MONDE - R	Autorité compétente	AMF (Autorité des Marchés Financiers)
Code ISIN	FR0013269719	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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, Bloomberg Global Inflation-Linked Total return (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Le produit est un FCP 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.

Les critères relatifs à chacun des facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) contribue à la prise de décision du gérant sans pour autant être un facteur déterminant dans la prise de décision.

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

La fourchette de sensibilité du produit se situe entre 5 à 15.

Le produit est exposé au maximum 110% 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 et/ou arbitrage 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 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	5 201,97 €	6 094,69 €
	Rendement annuel moyen	-47,98 %	-15,22 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 201,55 €	9 825,98 €
	Rendement annuel moyen	-7,98 %	-0,58 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 980,54 €	10 445,45 €
	Rendement annuel moyen	-0,20 %	1,46 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 878,87 €	11 703,54 €
	Rendement annuel moyen	8,79 %	5,38 %

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 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	352,67 €	156,91 €
Réduction annuelle du rendement (RIY)	3,54 %	1,59 %

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.	45,6 €	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
	Coûts de transaction sur le portefeuille	0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.	8,7 €	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/FR0013269719/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013269719/(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/FR0013269719/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/FR0013269719/(tab)/publication).

Dénomination du produit : GROUPAMA INDEX
INFLATION MONDE - 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 0%

- 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.

	Note ESG Fonds	Note ESG Unvers
2023	79,09	50
2022	-	-

● **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	0%
-----------------------------------	----

● **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 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 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.

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

PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de

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.

Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	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
0	0



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	N/A			
		Émissions de GES de niveau 2	N/A			
		Émissions de GES de niveau 3	N/A			
		Émissions totales de GES	N/A			
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	N/A			
	3.Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	N/A			
	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	N/A			
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	N/A				
6.Intensité de consommation	Consommation d'énergie en GWh par	N/A				

	d'énergie par secteur à fort impact climatique	million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique				
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	N/A			
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	N/A			
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	N/A			
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	N/A			
	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	N/A			
	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	N/A			
	13. Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du	N/A			

		nombre total de membres				
	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	N/A			
Environnement	15. Intensité de GES	Intensité de GES des pays d'investissement	-	Nous ne sommes pas encore en capacité de communiquer cet indicateur dont des développements sont toujours en cours.	Les développements nécessaires au calcul de cet indicateur sont en cours dans nos outils. L'indicateur sera publié sur le prochain exercice.	
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.	-	Nous ne sommes pas encore en capacité de communiquer cet indicateur dont des développements sont toujours en cours.	Les développements nécessaires au calcul de cet indicateur sont en cours dans nos outils. L'indicateur sera publié sur le prochain exercice.	

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	N/A

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	N/A

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 01/04/2022 au 31/03/2023

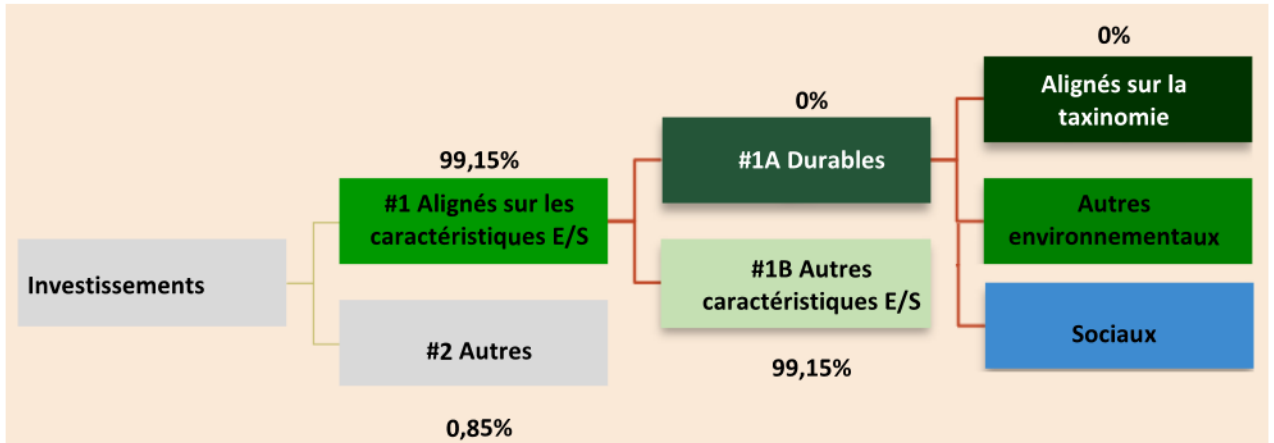
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FRTR 0 1/4 07/25/24 - 25/07/24	TREASURIES	0.33%	France
TII 0 1/8 10/15/24 - 15/10/24	TREASURIES	0.28%	USA
TII 2 3/8 01/15/25 - 15/01/25	TREASURIES	0.28%	USA
GROUPAMA MONETAIRE - IC	OPC	0.28%	France
DBRI 0.1 04/15/26 - 15/04/26	TREASURIES	0.23%	Allemagne
TII 0 1/8 07/15/24 - 15/07/24	TREASURIES	0.21%	USA
TII 0 1/4 01/15/25 - 15/01/25	TREASURIES	0.16%	USA
TII 0 5/8 01/15/26 - 15/01/26	TREASURIES	0.16%	USA
TII 0 1/8 10/15/25 - 15/10/25	TREASURIES	0.15%	USA
TII 1 3/4 01/15/28 - 15/01/28	TREASURIES	0.15%	USA
TII 0 1/8 07/15/26 - 15/07/26	TREASURIES	0.14%	USA
TII 0 1/8 01/15/30 - 15/01/30	TREASURIES	0.14%	USA
SPGBEI 1.8 11/30/24 - 30/11/24	TREASURIES	0.13%	Espagne
TII 2 3/8 01/15/27 - 15/01/27	TREASURIES	0.13%	USA
UKTI 2 1/2 07/17/24 - 17/07/24	TREASURIES	0.12%	Royaume-Uni



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.

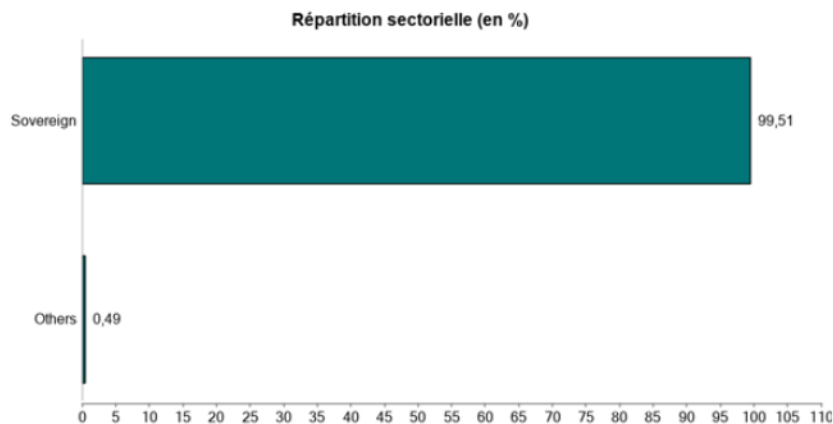
La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

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 ?

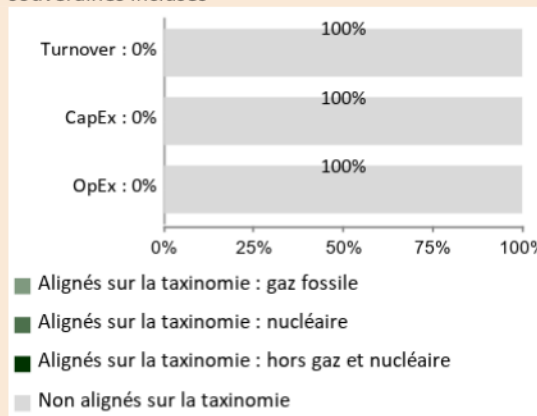
Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?**

- Oui
 Nucléaire
 Gaz fossile
 Non

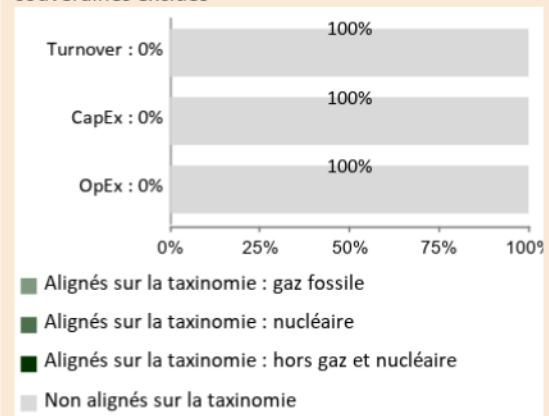
Pour se conformer à la taxinomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité 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 taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxinomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxinomie, 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 Taxinomie 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 Taxinomie 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 taxinomie 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 0,00% 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 taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Période	Pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie 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 taxonomie	-
---	---



- **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 a une note ESG supérieure aux objectifs fixés.



- **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