



31/03/2023

**Fonds de droit français**

**G FUND EQUITY  
CONVICTIONS ISR**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	262 916 861,55
b) Avoirs bancaires	1 298 944,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 829 312,56
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	270 045 119,07
e) Passif	-413 914,18
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	269 631 204,89

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR G en EUR	D	34 509 262,87	1 773,6170	19 456,99
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR I en EUR	C	128 794 255,29	593 539,371900	216,99
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR M en EUR	C	1 023 624,11	5 201,752000	196,78
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR NC en EUR	C	102 281 566,75	564 524,413100	181,18
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR ND en EUR	D	15 882,92	16,7645	947,41
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR O en EUR	C	2 881 266,19	122,226000	23 573,26
G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR R en EUR	C	125 346,76	195,697	640,51

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	94,49	94,35
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	3,02	3,01
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,08	2,08

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	256 781 748,06	95,23	95,09
Livre Sterling	GBP	3 149 101,54	1,17	1,17
Couronne Danoise	DKK	2 986 011,95	1,11	1,11
<b>TOTAL</b>		<b>262 916 861,55</b>	<b>97,51</b>	<b>97,36</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	50,47	50,40
ALLEMAGNE	14,95	14,93
PAYS-BAS	13,84	13,82
ESPAGNE	5,50	5,49
ITALIE	5,09	5,08
SUISSE	1,85	1,85
FINLANDE	1,43	1,42
ROYAUME-UNI	1,17	1,17
DANEMARK	1,11	1,11
IRLANDE	0,85	0,85
PORTUGAL	0,75	0,75
AUTRICHE	0,50	0,49
<b>TOTAL</b>	<b>97,51</b>	<b>97,36</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,08	2,08
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>2,08</b>	<b>2,08</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	31 977 377,96	36 486 151,38
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	912 718,41	1 094 115,94
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	33 129 925,92	46 189 712,87

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
27/01/2023	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR G	461,77	40,249	502,019
	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR ND			
<b>Dividendes à verser</b>				
	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR G			
	G FUND EQUITY CONVICTIONS ISR ND			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Groupama Asset Management** - 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

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

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE-REG	EUR	33 031	7 028 996,80	2,60
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	374 037	8 359 726,95	3,11
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	77 292	2 912 362,56	1,09
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	85 501	6 051 760,78	2,25
MERCK KGA	EUR	22 300	3 825 565,00	1,42
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	18 168	5 859 180,00	2,17
SAP SE	EUR	31 114	3 611 090,84	1,33
SIEMENS AG-REG	EUR	17 894	2 670 858,44	0,99
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>40 319 541,37</b>	<b>14,96</b>
<b>AUTRICHE</b>				
VERBUND	EUR	16 700	1 336 000,00	0,50
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>1 336 000,00</b>	<b>0,50</b>
<b>DANEMARK</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	20 486	2 986 011,95	1,10
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>2 986 011,95</b>	<b>1,10</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	457 115	3 003 702,67	1,11
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1 455 725	4 987 313,85	1,84
IBERDROLA SA	EUR	595 273	6 836 710,41	2,54
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>14 827 726,93</b>	<b>5,49</b>
<b>FINLANDE</b>				
NESTE OYJ	EUR	84 686	3 847 284,98	1,43
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>3 847 284,98</b>	<b>1,43</b>
<b>FRANCE</b>				
AIRBUS SE	EUR	45 198	5 572 009,44	2,06
AIR LIQUIDE	EUR	54 762	8 444 300,40	3,13
AXA	EUR	229 262	6 457 164,23	2,40
BIOMERIEUX	EUR	18 346	1 779 562,00	0,67
BNP PARIBAS	EUR	132 624	7 322 171,04	2,72
BUREAU VERITAS	EUR	96 492	2 554 143,24	0,95
CAPGEMINI SE	EUR	33 739	5 760 934,25	2,13
DANONE	EUR	41 512	2 379 052,72	0,88
DASSAULT SYST.	EUR	70 674	2 676 777,75	0,99
ESSILORLUXOTTICA	EUR	24 128	4 005 248,00	1,49

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	17 862	1 682 600,40	0,63
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3 936	7 336 704,00	2,73
KERING	EUR	2 132	1 279 200,00	0,47
L'OREAL	EUR	2 334	959 857,50	0,36
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	18 605	7 651 306,25	2,84
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	18 949	16 000 535,60	5,93
MICHELIN (CGDE)	EUR	63 954	1 799 985,33	0,67
PERNOD RICARD	EUR	28 542	5 956 715,40	2,21
REXEL	EUR	69 435	1 524 098,25	0,56
SAINT-GOBAIN	EUR	93 723	4 903 587,36	1,82
SANOFI	EUR	61 865	6 201 347,60	2,30
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	5 996	1 690 872,00	0,62
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	66 798	10 265 516,64	3,81
SR TELEPERFORMANCE	EUR	9 345	2 071 786,50	0,77
THALES	EUR	11 705	1 595 976,75	0,59
TOTALENERGIES SE	EUR	166 933	9 074 477,88	3,36
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	99 066	2 813 474,40	1,04
VINCI SA	EUR	59 879	6 330 407,88	2,35
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>136 089 812,81</b>	<b>50,48</b>
<b>IRLANDE</b>				
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	68 600	2 286 438,00	0,84
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>2 286 438,00</b>	<b>0,84</b>
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	643 378	3 620 288,01	1,34
ENI SPA	EUR	181 477	2 342 142,16	0,87
INTESA SANPAOLO	EUR	2 680 448	6 345 960,64	2,36
TERNA	EUR	186 138	1 408 320,11	0,52
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>13 716 710,92</b>	<b>5,09</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASML HOLDING NV	EUR	30 745	19 221 774,00	7,13
HEINEKEN	EUR	32 124	3 182 203,44	1,18
ING GROEP NV	EUR	494 820	5 408 382,60	2,01
KONINKLIJKE DSM	EUR	27 682	3 009 033,40	1,12
STELLANTIS NV	EUR	389 078	6 508 496,78	2,41
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>37 329 890,22</b>	<b>13,85</b>
<b>PORTUGAL</b>				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	405 825	2 035 618,20	0,76
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>2 035 618,20</b>	<b>0,76</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ROYAUME-UNI</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	24 636	3 149 101,54	1,16
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>3 149 101,54</b>	<b>1,16</b>
<b>SUISSE</b>				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	101 986	4 992 724,63	1,85
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>4 992 724,63</b>	<b>1,85</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>262 916 861,55</b>	<b>97,51</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>262 916 861,55</b>	<b>97,51</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	26,312	5 621 673,78	2,08
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>5 621 673,78</b>	<b>2,08</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>5 621 673,78</b>	<b>2,08</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>5 621 673,78</b>	<b>2,08</b>
<b>Créances</b>			<b>207 638,78</b>	<b>0,08</b>
<b>Dettes</b>			<b>-413 914,18</b>	<b>-0,15</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 298 944,96</b>	<b>0,48</b>
<b>Actif net</b>			<b>269 631 204,89</b>	<b>100,00</b>