



28/06/2024

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA ETAT EURO  
ISR**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	622 829 490,26
b) Avoirs bancaires	1 107 152,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	29 052 580,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	652 989 222,75
e) Passif	-5 941 505,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	647 047 717,11

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GROUPAMA ETAT EURO ISR G en EUR	C/D	1 658 148,17	202,879	8 173,08
GROUPAMA ETAT EURO ISR IC en EUR	C	2 249 252,92	219,774	10 234,39
GROUPAMA ETAT EURO ISR ID en EUR	D/R	30 960 190,02	2 912,0520	10 631,74
GROUPAMA ETAT EURO ISR MC en EUR	C	13 638,60	160,5970	84,92
GROUPAMA ETAT EURO ISR NC en EUR	C	117 626 659,29	288 108,4210	408,27
GROUPAMA ETAT EURO ISR ND en EUR	D/R	425,76	1,000	425,76
GROUPAMA ETAT EURO ISR OA en EUR	C	394 026 781,63	39 983,356	9 854,77
GROUPAMA ETAT EURO ISR OS en EUR	C	97 342 912,45	10 671,876	9 121,44
GROUPAMA ETAT EURO ISR R en EUR	C	3 169 708,27	6 881,434	460,61

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.  Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	95,35	94,48
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.	0,91	0,90
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3,46	3,42

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	622 829 490,26	96,26	95,38
<b>TOTAL</b>		<b>622 829 490,26</b>	<b>96,26</b>	<b>95,38</b>

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

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

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ITALIE	18,57	18,40
FRANCE	17,04	16,89
ALLEMAGNE	15,39	15,25
ESPAGNE	11,66	11,55
BELGIQUE	8,88	8,80
AUTRICHE	7,49	7,42
PAYS-BAS	5,89	5,83
IRLANDE	3,78	3,75
FINLANDE	2,30	2,28
NORVEGE	1,84	1,82
ISLANDE	0,79	0,78
PORTUGAL	0,77	0,77
JAPON	0,62	0,61
SUEDE	0,47	0,47
DANEMARK	0,47	0,47
ROYAUME-UNI	0,29	0,29
<b>TOTAL</b>	<b>96,26</b>	<b>95,38</b>

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	3,46	3,42
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>3,46</b>	<b>3,42</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 PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	573 861 529,97	598 062 064,61
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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	86 692 154,53	64 571 032,08

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
02/04/2024	GROUPAMA ETAT EURO ISR G	99,27		99,27
02/04/2024	GROUPAMA ETAT EURO ISR ID	98,06		98,06
02/04/2024	GROUPAMA ETAT EURO ISR ND	2,19		2,19
<b>Dividendes à verser</b>				
	GROUPAMA ETAT EURO ISR G			
	GROUPAMA ETAT EURO ISR ID			
	GROUPAMA ETAT EURO ISR ND			

## 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 OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

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



## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>622 829 490,26</b>	<b>96,25</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>622 829 490,26</b>	<b>96,25</b>
<b>Assurance</b>			<b>3 461 397,94</b>	<b>0,53</b>
ASS GENERALI 2.124% 01-10-30	EUR	2 000 000	1 801 590,71	0,27
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	2 000 000	1 659 807,23	0,26
<b>Banques commerciales</b>			<b>36 691 506,94</b>	<b>5,67</b>
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	2 000 000	1 925 281,73	0,30
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	2 000 000	1 824 410,47	0,28
Bayerische Landesbank 0.125% 10-02-28	EUR	1 000 000	879 655,20	0,14
Bayerische Landesbank 1.0% 23-09-31	EUR	2 000 000	1 823 413,58	0,28
BBVA 1.375% 14-05-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 964 160,84	0,30
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	2 000 000	1 882 899,04	0,29
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	2 000 000	2 215 947,23	0,33
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 912 461,64	0,30
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 782 791,09	0,28
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25% 30-10-26	EUR	2 000 000	1 859 947,32	0,29
DANSKE BK 1.375% 17-02-27 EMTN	EUR	1 000 000	965 782,11	0,15
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	2 000 000	2 083 633,29	0,32
ING GROEP NV 2.125% 23-05-26	EUR	2 000 000	1 973 970,21	0,31
ING GROEP NV 2.5% 15-11-30	EUR	2 000 000	1 903 098,47	0,29
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	2 000 000	1 878 508,43	0,29
LBBW 0.375% 29-07-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 862 847,90	0,29
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.956% 16-10-24	EUR	2 000 000	1 996 902,51	0,31
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.934% 11-10-24	EUR	2 000 000	1 997 393,26	0,31
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 797 482,27	0,28
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	2 000 000	2 160 920,35	0,33
<b>Electricité</b>			<b>10 004 125,27</b>	<b>1,55</b>
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.75% 16-01-36	EUR	2 000 000	2 004 346,23	0,31
ELLEVIO AB 4.125% 07-03-34	EUR	3 000 000	3 072 923,71	0,47
STATNETT SF 3.375% 26-02-36	EUR	5 000 000	4 926 855,33	0,77
<b>Marches de capitaux</b>			<b>12 026 653,09</b>	<b>1,86</b>
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	2 000 000	2 079 416,06	0,32
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	2 000 000	2 067 783,83	0,32
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	2 000 000	2 171 636,45	0,34
BANCO NTANDER 0.625% 24-06-29	EUR	2 000 000	1 772 812,73	0,27
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.3% 04-10-26	EUR	2 000 000	1 867 567,64	0,29
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.25% 15-02-28	EUR	2 000 000	2 067 436,38	0,32
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>1 639 334,51</b>	<b>0,25</b>
STORA ENSO OYJ	EUR	2 000 000	1 639 334,51	0,25
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>5 014 128,28</b>	<b>0,77</b>
STATKRAFT AS 3.375% 22-03-32	EUR	5 000 000	5 014 128,28	0,77

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services aux collectivités</b>			<b>533 149 778,51</b>	<b>82,42</b>
ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044	EUR	500 000	496 614,71	0,08
ALLEMAGNE 6,50%97-27	EUR	15 000 000	17 637 395,38	2,73
ALLEMAGNE 6.25% 04-01-30	EUR	5 000 000	6 115 138,52	0,95
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-31	EUR	10 000 000	8 242 695,00	1,27
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	10 000 000	7 620 392,27	1,18
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-33	EUR	2 500 000	2 504 057,33	0,39
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-34	EUR	10 000 000	10 002 546,95	1,55
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	20 000 000	20 102 718,44	3,11
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-27	EUR	5 000 000	4 557 472,90	0,70
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.1% 22-06-30	EUR	5 000 000	4 251 043,94	0,66
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-28	EUR	5 000 000	4 628 126,89	0,72
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	15 000 000	13 029 622,60	2,01
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.6% 22-06-47	EUR	2 000 000	1 404 839,39	0,22
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	10 000 000	9 357 139,85	1,45
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.3% 22-06-54	EUR	5 000 000	4 711 718,95	0,73
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.5% 22-06-55	EUR	2 500 000	2 434 034,91	0,38
BUND DEUT ZCP 15-08-26	EUR	2 000 000	1 889 656,80	0,29
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.1% 15-11-29	EUR	5 000 000	4 977 809,36	0,77
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	20 000 000	19 960 198,62	3,08
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	10 000 000	9 635 336,30	1,49
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	15 000 000	14 568 482,13	2,25
ESPAGNE 5.15% 1028	EUR	5 000 000	5 599 187,07	0,87
EUROPEAN UNION 2.625% 04-02-48	EUR	5 000 000	4 374 549,58	0,68
EUROPEAN UNION 3.25% 04-02-50	EUR	5 000 000	4 835 226,53	0,75
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15-04-34	EUR	2 000 000	1 682 668,74	0,26
FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15-04-47	EUR	4 000 000	2 828 085,22	0,44
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.875% 15-04-29	EUR	2 000 000	2 011 041,67	0,31
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.95% 15-04-55	EUR	2 500 000	2 359 918,70	0,36
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-26 IND	EUR	30 000 000	35 048 248,82	5,42
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	10 000 000	6 376 505,48	0,99
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	10 000 000	5 671 858,90	0,88
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	10 000 000	8 022 856,16	1,24
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25-07-27	EUR	10 000 000	13 973 529,21	2,16
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-06-49	EUR	10 000 000	8 981 703,42	1,39
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25-05-55	EUR	5 000 000	4 566 064,26	0,71
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-55	EUR	5 000 000	5 294 176,82	0,82
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.871% PERP	EUR	1 000 000	1 025 355,56	0,16
ICELAND 3.5% 21-03-34	EUR	5 000 000	5 092 823,06	0,79
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	10 000 000	9 170 106,78	1,42
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.0% 18-10-43	EUR	7 000 000	6 953 253,66	1,07
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	5 000 000	4 842 937,21	0,75
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.45% 15-02-29	EUR	5 000 000	4 367 097,17	0,67
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.9% 01-04-31	EUR	5 000 000	4 182 690,28	0,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	25 000 000	15 359 744,93	2,37
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	5 000 000	4 430 020,25	0,68
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 15-07-26	EUR	5 000 000	4 924 475,00	0,76

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 15-02-27	EUR	5 000 000	4 999 795,33	0,77
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-02-31	EUR	5 000 000	5 001 339,38	0,77
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 15-09-26	EUR	5 000 000	5 104 192,66	0,79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 15-11-30	EUR	5 000 000	5 110 511,96	0,79
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	10 000 000	10 026 452,76	1,55
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	25 000 000	25 597 664,90	3,96
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	EUR	10 000 000	9 895 813,11	1,53
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 01-02-29	EUR	5 000 000	5 211 379,40	0,81
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01-09-28	EUR	5 000 000	5 327 344,24	0,82
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	10 000 000	8 858 290,10	1,37
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	EUR	5 000 000	3 378 841,35	0,52
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	5 000 000	3 518 185,12	0,54
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-33	EUR	5 000 000	5 010 240,66	0,77
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25% 15-01-44	EUR	6 000 000	6 354 489,48	0,98
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.5% 18-06-38	EUR	5 000 000	5 012 667,73	0,77
REPUBLIQUE DE FINLAND 0.75% 15-04-31	EUR	5 000 000	4 348 379,95	0,67
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	10 000 000	8 667 555,30	1,34
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	1 500 000	1 217 379,40	0,19
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.2% 15-02-34	EUR	10 000 000	9 859 925,27	1,52
SOCIETE DES GRANDS PROJETS 3.5% 25-06-49	EUR	5 000 000	4 779 472,51	0,74
SPAI GOVE BON 1.95% 30-04-26	EUR	5 000 000	4 911 997,87	0,76
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	5 000 000	3 620 948,63	0,56
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	25 000 000	16 258 124,32	2,51
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31-10-30	EUR	5 000 000	4 516 837,43	0,70
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	5 000 000	4 723 980,04	0,73
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 30-07-30	EUR	5 000 000	4 785 203,63	0,74
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.35% 30-07-33	EUR	5 000 000	4 743 260,93	0,73
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-33	EUR	5 000 000	4 976 834,93	0,77
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.55% 31-10-33	EUR	5 000 000	5 205 593,31	0,80
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	EUR	2 000 000	2 025 911,09	0,31
<b>Services aux entreprises</b>			<b>4 623 672,75</b>	<b>0,71</b>
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 623 672,75	0,71
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>1 897 374,97</b>	<b>0,29</b>
VODAFONE GROUP 0.9% 24-11-26	EUR	2 000 000	1 897 374,97	0,29
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>5 077 396,90</b>	<b>0,78</b>
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	1 130 000	1 091 976,27	0,17
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19-06-25	EUR	2 000 000	1 947 232,61	0,30
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	2 000 000	2 038 188,02	0,31
<b>SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire</b>			<b>1 841 029,81</b>	<b>0,28</b>
SAS NERVAL 2.875% 14-04-32	EUR	2 000 000	1 841 029,81	0,28
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>7 403 091,29</b>	<b>1,14</b>
RATP 3.25% 25-05-34 EMTN	EUR	2 500 000	2 463 995,88	0,38
SOCIETE NATLE SNCF 3.125% 25-05-34	EUR	2 000 000	1 949 489,87	0,30
SOCIETE NATLE SNCF 3.375% 25-05-33	EUR	3 000 000	2 989 605,54	0,46

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>22 362 844,10</b>	<b>3,46</b>
<b>OPCVM</b>			<b>22 362 844,10</b>	<b>3,46</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>22 362 844,10</b>	<b>3,46</b>
GROUPAMA GBL INF SHORT DURATION IC EUR	EUR	20 000	20 262 000,00	3,14
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	9,366	2 100 844,10	0,32
<b>Total</b>			<b>645 192 334,36</b>	<b>99,71</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
<b>Total</b>						

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.				
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.				
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.				
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CBOT USUL 30A 0924	-84		-146 955,91	-9 824 002,80
EURO BOBL 0924	300	150 000,00		34 932 000,00
EURO BUND 0924	-36		-23 040,00	-4 738 320,00
EURO-OAT 0924	-136	104 820,00		-16 744 320,00
EURO SCHATZ 0924	205	61 500,00		21 668 500,00
FV CBOT UST 5 0924	409	262 362,96		40 672 221,25
XEUR FGBX BUX 0924	-59	30 500,00		-7 684 160,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>609 182,96</b>	<b>-169 995,91</b>	<b>58 281 918,45</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
E6R/0.0/FIX/2.4455	8 000 000	231 299,36		
E6R/0.0/FIX/2.583	8 930 000		-82 140,02	
E6R/0.0/FIX/2.888	5 000 000		-394 165,30	
FIX/2.681/E6R/0.0	19 600 000		-365 061,37	
FIX/3.04/E6R/0.0	22 000 000	606 789,04		
FIX/3.14/E6R/0.0	11 900 000	470 558,84		
<b>Sous-total 3.</b>		<b>1 308 647,24</b>	<b>-841 366,69</b>	
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>1 917 830,20</b>	<b>-1 011 362,60</b>	<b>58 281 918,45</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
EU-HICP 0.02645	23 000 000	935 454,39		
EU-HICP 0.02645	21 460 228,6		-53 422,02	
EU-HICP 0.02675	23 000 000		-568 770,68	
US-CPI 0.02594	21 460 228,6		-45 393,75	
<b>Sous-total 3.</b>		<b>935 454,39</b>	<b>-667 586,45</b>	
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>935 454,39</b>	<b>-667 586,45</b>	

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	645 192 334,36
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	906 467,60
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	267 867,94
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	4 943 603,80
Autres passifs (-)	-4 262 556,59
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>647 047 717,11</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR G	EUR	202,879	8 173,08
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR IC	EUR	219,774	10 234,39
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR ID	EUR	2 912,0520	10 631,74
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR MC	EUR	160,5970	84,92
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR NC	EUR	288 108,4210	408,27
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR ND	EUR	1,000	425,76
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR OA	EUR	39 983,356	9 854,77
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR OS	EUR	10 671,876	9 121,44
Part GROUPAMA ETAT EURO ISR R	EUR	6 881,434	460,61