



29/12/2023

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA HORIZON  
OBLIGATIONS MONDE**

**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. 214-24-55 du code monétaire et financier.	
b) Avoirs bancaires	13 539 763,06
c) Autres actifs détenus par l'OPC	575 358 440,63
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	588 898 203,69
e) Passif	-639 936,01
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	588 258 267,68

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N	C	588 258 267,68	6 280 084,361	93,67

## 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. 422-1 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>		
<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 du fonds d'investissement à vocation générale.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	97,43	97,32

\* 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>
NEANT				

\* 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>
NEANT		

\* 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	90,47	90,37
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	6,96	6,95
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>97,43</b>	<b>97,32</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. 422-1 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.		
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	152 385 305,80	91 114 485,34

## 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

**PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<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>				
G FUND CREDIT EURO ISR IC	EUR	5 313,717	72 721 086,55	12,36
GROUPAMA ETAT EURO ISR ID	EUR	1 859,115	20 377 871,06	3,46
GROUPAMA ETAT MONDE I	EUR	189 222,3233	111 830 393,07	19,02
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	EUR	834,035	8 626 315,58	1,47
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>213 555 666,26</b>	<b>36,31</b>
<b>IRLANDE</b>				
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	EUR	1 002 577	87 648 188,81	14,90
ISHS EURO HIGH YLD CORP BD UCITS EUR DIS	EUR	218 901	20 424 645,37	3,47
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>108 072 834,18</b>	<b>18,37</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AMINGL AGG 500M-UCITS ETF DR - EUR HDG C	EUR	568 083	27 011 380,91	4,59
G FUND - GBL BREAKEVEN INFL IC EUR	EUR	5 782,006	5 790 100,81	0,98
G FUND - GLOBAL BONDS IC EUR	EUR	185 272,418	177 750 357,83	30,22
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>210 551 839,55</b>	<b>35,79</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>532 180 339,99</b>	<b>90,47</b>
<b>Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>				
<b>IRLANDE</b>				
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	EUR	6 891 522	32 217 865,35	5,47
ISHARES USD CORP BND EUR-H D	EUR	2 238 422	8 737 680,28	1,49
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>40 955 545,63</b>	<b>6,96</b>
<b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>			<b>40 955 545,63</b>	<b>6,96</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>573 135 885,62</b>	<b>97,43</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
US 10YR NOTE 0324	USD	56	182 707,76	0,03
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>182 707,76</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>182 707,76</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>182 707,76</b>	<b>0,03</b>



**PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE JP MORGA	USD	-201 827,97	-182 707,62	-0,03
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-182 707,62</b>	<b>-0,03</b>
<b>Créances</b>			<b>2 039 847,25</b>	<b>0,35</b>
<b>Dettes</b>			<b>-403 167,56</b>	<b>-0,07</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>13 485 702,23</b>	<b>2,29</b>
<b>Actif net</b>			<b>588 258 267,68</b>	<b>100,00</b>