



31/12/2024

Fonds de droit français

**GROUPAMA DYNAMIC
BOND MEDIUM TERM**

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT 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	847 249 311,62
b) Avoirs bancaires	6 148 970,40
c) Autres actifs détenus par l'OPC	93 307 093,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	946 705 375,97
e) Passif	-3 602 111,04
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	943 103 264,93

(*) 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 DYNAMIC BOND MEDIUM TERM en EUR	C	1 033,66	1,00	1 033,66
GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM en EUR	C	189 377 751,46	1 837 038,79	103,08
GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM en EUR	C	1 033,21	10,00	103,32
GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM - PRC en EUR	C	753 723 446,60	7 301 146,22	103,23

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.	82,69	82,38
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.	7,14	7,12
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.	9,31	9,28

(*) 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	847 249 311,62	89,84	89,49
TOTAL		847 249 311,62	89,84	89,49

(*) 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 (**)
ALLEMAGNE	22,85	22,77
FRANCE	20,88	20,80
ITALIE	12,66	12,62
ESPAGNE	11,11	11,06
PAYS-BAS	3,96	3,94
ROUMANIE	2,60	2,59
SAINT-MARIN	2,43	2,42
ROYAUME-UNI	2,27	2,26
AUTRICHE	1,44	1,44
IRLANDE	1,32	1,32
PORTUGAL	1,29	1,28
ETATS-UNIS	1,22	1,21
BELGIQUE	0,98	0,98
SUISSE	0,91	0,91
LUXEMBOURG	0,85	0,84
POLOGNE	0,77	0,77
GRECE	0,67	0,67
FINLANDE	0,66	0,66
DANEMARK	0,65	0,65
MEXIQUE	0,31	0,31
TOTAL	89,84	89,49

(*) 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	9,31	9,28
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,31	9,28

(*) 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.	850 757 919,79	545 228 270,70
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.	46 717 609,15	136 651 217,05
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.	53 436 051,48	25 339 312,95

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/12/2024
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	7 228,27 0,05 2,83
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM - PRC Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	161,35

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			847 249 311,62	89,84
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			847 249 311,62	89,84
Assurance			26 243 703,16	2,78
AG INSURANCE 3.5% 30-06-47	EUR	3 000 000	3 066 049,52	0,33
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	3 000 000	3 199 341,80	0,34
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	3 000 000	3 042 148,40	0,32
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	3 000 000	3 035 253,90	0,32
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	3 000 000	2 929 675,96	0,31
PERMANENT TSB GROUP 3.0% 19-08-31	EUR	6 000 000	6 007 231,64	0,64
SCOR 3.0% 08-06-46	EUR	3 000 000	3 030 765,82	0,32
SCOR 6.0% PERP	EUR	1 900 000	1 933 236,12	0,20
Automobiles			5 934 633,92	0,63
General Motors Financial Co Inc 3.9% 12-01-28	EUR	3 000 000	3 183 821,05	0,34
STELLANTIS NV 0.75% 18-01-29	EUR	3 000 000	2 750 812,87	0,29
Banques commerciales			120 291 300,25	12,75
ALPHA SERVICES AND 5.5% 11-06-31	EUR	6 000 000	6 307 596,58	0,67
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 151 889,79	0,33
BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31	EUR	3 000 000	3 029 066,10	0,32
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	3 000 000	3 219 580,57	0,34
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	3 000 000	3 029 744,17	0,32
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	3 000 000	3 267 806,10	0,35
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	2 500 000	2 589 018,66	0,27
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	3 000 000	3 024 404,43	0,32
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	3 000 000	3 094 177,36	0,33
BK IRELAND GROUP 6.0% PERP	EUR	3 000 000	3 096 922,46	0,33
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	10 000 000	9 930 541,10	1,03
BPCE ISSUER 5.75% 01-06-33	EUR	3 000 000	3 288 682,19	0,35
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	3 000 000	2 913 734,83	0,31
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	3 000 000	2 786 378,09	0,30
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	3 000 000	3 021 687,50	0,32
CAIXABANK 5.875% PERP	EUR	3 000 000	3 125 218,86	0,33
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	3 000 000	3 377 322,19	0,36
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	3 000 000	3 167 926,23	0,34
CMZB FRANCFORT 6.5% PERP	EUR	3 000 000	3 253 887,33	0,35
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	3 000 000	3 305 442,47	0,35
CRED SUIS SA GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	5 000 000	4 992 069,86	0,53
ERSTE GR BK 1.625% 08-09-31	EUR	1 000 000	981 273,90	0,10
ERSTE GR BK 4.25% PERP	EUR	3 000 000	2 935 891,98	0,31
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	5 000 000	5 117 107,16	0,54
INTE 6.375% PERP	EUR	3 000 000	3 169 304,92	0,34
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	3 000 000	3 017 099,51	0,32
NATWEST GROUP 1.043% 14-09-32	EUR	8 000 000	7 544 210,82	0,80
PKO Bank Polski 3.875% 12-09-27	EUR	4 600 000	4 678 000,25	0,50
RCI BANQUE 4.75% 06-07-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 166 156,12	0,34

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOCIETE GENERALE	EUR	3 000 000	2 929 322,67	0,31
STANDARD CHARTERED 2.5% 09-09-30	EUR	3 000 000	3 005 640,62	0,32
UBS GROUP AG 7.75% 01-03-29	EUR	3 000 000	3 613 403,34	0,38
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	3 000 000	3 160 792,09	0,34
Compagnies aériennes			6 261 380,14	0,66
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	3 000 000	3 174 960,82	0,33
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03-09-28	EUR	3 000 000	3 086 419,32	0,33
Composants automobiles			9 254 983,47	0,98
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	3 000 000	2 929 665,00	0,31
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	3 000 000	3 001 376,07	0,32
VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN	EUR	3 000 000	3 323 942,40	0,35
Electricité			15 051 932,01	1,60
EDF 5.0% PERP EMTN	EUR	3 000 000	3 173 698,11	0,34
ENEL 1.375% PERP	EUR	3 000 000	2 831 437,60	0,30
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.5% 14-03-82	EUR	3 000 000	2 907 459,86	0,31
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.7% 20-07-80	EUR	3 000 000	2 982 234,25	0,32
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3.875% 26-06-28	EUR	3 000 000	3 157 102,19	0,33
Emballage et conditionnement			3 151 527,53	0,33
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09-06-27	EUR	3 000 000	3 151 527,53	0,33
Equipements et instruments électroniques			2 924 967,46	0,31
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	3 000 000	2 924 967,46	0,31
FPI résidentielles			8 538 362,33	0,91
ALTAREA COGEDIM 5.5% 02-10-31	EUR	8 200 000	8 538 362,33	0,91
Gestion immobilière et développement			7 471 597,56	0,79
AROUNDTOWN 4.8% 16-07-29 EMTN	EUR	1 600 000	1 694 052,27	0,18
TAG IMMOBILIEN AG 4.25% 04-03-30	EUR	2 700 000	2 783 737,91	0,30
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	3 000 000	2 993 807,38	0,31
Hôtels, restaurants et loisirs			2 580 747,09	0,27
ACCOR 4.875% PERP	EUR	2 500 000	2 580 747,09	0,27
Industrie aérospatiale et défense			4 853 952,05	0,51
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	5 000 000	4 853 952,05	0,51
Logiciels			3 139 764,25	0,33
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 3.75% 25-03-29	EUR	3 000 000	3 139 764,25	0,33
Marches de capitaux			25 033 528,10	2,65
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	3 000 000	3 390 202,30	0,36
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 2.3% 23-11-30	EUR	3 000 000	2 972 140,68	0,32
NORDEA BANK AB PUBL 3.5% PERP	EUR	3 000 000	3 074 158,36	0,33
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.375% 17-06-33	EUR	10 500 000	9 689 444,59	1,01
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	3 000 000	2 904 108,33	0,31
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	3 000 000	3 003 473,84	0,32
Papier et industrie du bois			3 181 487,26	0,34
RADIOTELEVISIONE ITALIANA 4.375% 10-07-29	EUR	3 000 000	3 181 487,26	0,34

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Pétrole et gaz			15 012 675,32	1,59
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	3 000 000	3 040 434,04	0,33
ENI 2.625% PERP	EUR	3 000 000	3 050 873,36	0,32
ENI 3.375% PERP	EUR	3 000 000	2 938 671,58	0,31
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	3 000 000	2 964 908,37	0,31
TOTALENERGIES SE 3.369% PERP	EUR	3 000 000	3 017 787,97	0,32
Produits alimentaires			2 863 569,45	0,30
DANONE 1.0% PERP	EUR	3 000 000	2 863 569,45	0,30
Produits chimiques			12 058 399,04	1,28
ARKEMA 1.5% PERP	EUR	3 000 000	2 963 271,89	0,31
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	3 000 000	3 208 793,84	0,35
IMCD NV 3.625% 30-04-30	EUR	2 700 000	2 735 512,58	0,29
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	3 000 000	3 150 820,73	0,33
Produits pharmaceutiques			9 856 277,50	1,05
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	3 000 000	3 184 995,00	0,34
DUFYR ONE BV 4.75% 18-04-31	EUR	3 000 000	3 145 547,50	0,33
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	3 000 000	3 525 735,00	0,38
Services aux collectivités			509 498 329,99	54,06
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	56 535 800	57 684 843,14	6,12
BUNDSOBLIGATION 2.5% 11-10-29	EUR	54 467 200	55 976 895,46	5,94
DEUTSCHLAND REP 4.75% 04/07/28	EUR	69 483 400	77 516 570,32	8,25
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	EUR	62 734 000	59 542 231,58	6,31
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	44 056 200	50 861 485,78	5,39
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	3 000 000	3 166 895,96	0,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	EUR	37 452 000	38 007 123,01	4,03
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 01-04-28	EUR	22 639 000	23 406 127,49	2,48
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8% 01-08-28	EUR	25 900 000	27 332 151,76	2,90
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 18-09-28	EUR	23 266 000	24 494 884,01	2,60
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 6.5% 19-01-27	EUR	20 018 000	22 889 253,94	2,43
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-29	EUR	29 864 000	27 763 697,61	2,94
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	38 838 000	38 001 325,73	4,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	3 000 000	2 854 844,20	0,30
Services clientèle divers			3 126 955,89	0,33
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.125% 13-04-26	EUR	3 000 000	3 126 955,89	0,33
Services de télécommunication diversifiés			13 314 069,44	1,41
CELLNEX TELECOM 1.875% 26-06-29	EUR	5 000 000	4 783 283,22	0,51
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	5 000 000	5 570 174,78	0,59
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	3 000 000	2 960 611,44	0,31
Services de télécommunication mobile			2 989 638,29	0,32
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	3 000 000	2 989 638,29	0,32
Services financiers diversifiés			22 376 622,62	2,37
AAREAL BK 0.75% 18-04-28	EUR	3 000 000	2 755 710,47	0,29
LOGICOR FINANCING SARL 4.625% 25-07-28	EUR	3 000 000	3 173 681,24	0,34
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 3.0% 29-08-27	EUR	3 200 000	3 256 826,74	0,35

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.75% 27-03-27	EUR	3 000 000	3 126 067,81	0,33
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	3 000 000	2 936 963,52	0,31
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	7 000 000	7 127 372,84	0,75
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			6 142 818,21	0,65
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	3 000 000	3 138 795,41	0,33
NYKREDIT 4.125% PERP	EUR	3 000 000	3 004 022,80	0,32
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 058 891,55	0,32
UNIBAIL RODAMCO SE 3.5% 11-09-29	EUR	3 000 000	3 058 891,55	0,32
Vente par correspondance			3 037 197,74	0,32
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	3 000 000	3 037 197,74	0,32
TITRES D'OPC			87 807 731,11	9,31
OPCVM			87 807 731,11	9,31
Gestion collective			87 807 731,11	9,31
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS IC EUR	EUR	25 374,632	28 255 921,46	3,00
GROUPAMA CORPORATE HYBRID - IC EUR	EUR	13 673,893	14 086 024,14	1,49
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT IC	EUR	22 450,67	25 954 321,56	2,75
GROUPAMA GBL INF SHORT DURATION IC EUR	EUR	18 974,486	19 511 463,95	2,07
Total			935 057 042,73	99,15

(*) 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 (*)
A/EUR/GBP/20250115		-2 638,78	EUR	964 947,09	GBP	-967 585,87
A/EUR/USD/20250115		-7 698,67	EUR	571 731,56	USD	-579 430,23
Total		-10 337,45		1 536 678,65		-1 547 016,10

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0325	1 650		-2 277 180,00	194 469 000,00
EURO BUND 0325	433	209 200,00		57 779 520,00
EURO-OAT 0325	-494	1 267 560,00		-60 959 600,00
EURO SCHATZ 0325	-3 554	315 100,00		-380 224 690,00
LONG GILT FUT 0325	393		-333 865,51	43 924 927,43
Sous-total 1.		1 791 860,00	-2 611 045,51	-145 010 842,57
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		1 791 860,00	-2 611 045,51	-145 010 842,57

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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)	935 057 042,73
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-10 337,45
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-819 185,51
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	9 856 473,24
Autres passifs (-)	-980 728,08
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	943 103 264,93

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM	EUR	1,00	1 033,66
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM	EUR	1 837 038,79	103,08
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM	EUR	10,00	103,32
Part GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM - PRC	EUR	7 301 146,22	103,23