



31/03/2022

**Fonds de droit français**

**G FUND FUTURE FOR  
GENERATIONS**

**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	126 661 219,46
b) Avoirs bancaires	315 410,23
c) Autres actifs détenus par l'OPC	17 066 663,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	144 043 292,74
e) Passif	-335 407,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	143 707 885,44

\* 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 FUTURE FOR GENERATIONS EI en EUR	C	1 218 664,36	11 721,1438	103,97
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G en EUR	D	1 059,65	1,000	1 059,65
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS MC en EUR	C	666 915,56	1 221,8362	545,83
G FUND FUTURE FOR GENERATIONS NC en EUR	C	141 821 245,87	157 643,3601	899,63

## 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>	81,01	80,82
<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>	7,13	7,11
<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>	8,85	8,83

\* 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	1 15 206 007,38	80,17	79,98
Franc Suisse	CHF	5 819 233,41	4,05	4,04
Couronne Danoise	DKK	1 709 257,21	1,19	1,19
Livre Sterling	GBP	1 693 166,04	1,18	1,18
Dollar Us	USD	1 432 867,86	1,00	0,99
Couronne Norvégienne	NOK	800 687,56	0,56	0,56
<b>TOTAL</b>		<b>126 661 219,46</b>	<b>88,14</b>	<b>87,93</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	31,51	31,44
ALLEMAGNE	11,04	11,01
PAYS-BAS	10,56	10,54
ESPAGNE	4,96	4,95
BELGIQUE	4,08	4,07
SUEDE	3,66	3,65
IRLANDE	3,62	3,61
SUISSE	3,30	3,30
ITALIE	3,30	3,29
LUXEMBOURG	3,26	3,25
DANEMARK	2,76	2,75
ROYAUME-UNI	2,45	2,45
ETATS-UNIS	0,71	0,71
JAPON	0,66	0,66
FINLANDE	0,62	0,61
PORTUGAL	0,57	0,57
NORVEGE	0,56	0,56
AUTRICHE	0,52	0,52
TOTAL	88,14	87,93

\* 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	8,85	8,83
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>8,85</b>	<b>8,83</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.	33 668 568,27	29 668 293,29
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.	4 135 991,94	1 030 885,91
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	42 120 791,77	34 289 770,38

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
25/01/2022	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G	11,09	0,33	11,42
<b>Dividendes à verser</b>				
	G FUND FUTURE FOR GENERATIONS G			

(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 - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 31/03/2022 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>				
ADIDAS NOM.	EUR	2 617	554 542,30	0,39
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	6 090	894 925,50	0,62
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	19 894	501 925,62	0,35
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	43 319	733 477,31	0,51
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	16 554	1 056 310,74	0,73
SAP SE	EUR	3 636	367 672,32	0,25
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	46 816	1 069 923,23	0,75
STEICO AG	EUR	12 144	1 120 891,20	0,78
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>6 299 668,22</b>	<b>4,38</b>
<b>AUTRICHE</b>				
VERBUND	EUR	7 836	748 338,00	0,52
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>748 338,00</b>	<b>0,52</b>
<b>BELGIQUE</b>				
UMICORE	EUR	9 770	384 547,20	0,27
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>384 547,20</b>	<b>0,27</b>
<b>DANEMARK</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	9 230	929 272,50	0,65
NOVOZYMES B	DKK	9 068	564 429,96	0,39
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	8 027	215 554,75	0,15
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>1 709 257,21</b>	<b>1,19</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	8 084	1 284 709,28	0,90
CAPGEMINI SE	EUR	5 644	1 142 910,00	0,80
CARBIOS	EUR	16 084	554 898,00	0,39
DASSAULT SYST.	EUR	21 694	970 047,21	0,67
EDENRED	EUR	15 568	699 314,56	0,48
ESSILORLUXOTTICA	EUR	7 229	1 202 182,70	0,84
GECINA NOMINATIVE	EUR	753	86 067,90	0,06
LEGRAND SA	EUR	12 703	1 097 285,14	0,76
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	7 563	929 870,85	0,65
NEOEN SA	EUR	8 557	330 471,34	0,23
REXEL	EUR	23 178	450 348,54	0,31
SAINT-GOBAIN	EUR	28 480	1 545 609,60	1,08
SANOFI	EUR	3 887	359 586,37	0,25
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2 345	873 512,50	0,60

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	9 416	1 432 738,56	1,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	43 533	1 266 374,97	0,88
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	20 401	762 997,40	0,53
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>14 988 924,92</b>	<b>10,43</b>
<b>IRLANDE</b>				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	7 924	801 116,40	0,56
KINGSPAN GROUP	EUR	15 501	1 380 209,04	0,96
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>2 181 325,44</b>	<b>1,52</b>
<b>ITALIE</b>				
AMPLIFON	EUR	13 627	552 438,58	0,38
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>552 438,58</b>	<b>0,38</b>
<b>NORVEGE</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	17 261	800 687,56	0,56
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>800 687,56</b>	<b>0,56</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASML HOLDING NV	EUR	3 480	2 122 800,00	1,48
CSM NV	EUR	14 963	465 349,30	0,32
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	19 509	568 004,54	0,40
KONINKLIJKE DSM	EUR	7 021	1 140 912,50	0,79
STELLANTIS NV	EUR	89 660	1 326 788,68	0,92
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>5 623 855,02</b>	<b>3,91</b>
<b>PORTUGAL</b>				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	99 766	445 455,19	0,31
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>445 455,19</b>	<b>0,31</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	9 502	1 139 272,99	0,79
RENEWI PLC	GBP	70 812	553 893,05	0,39
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>1 693 166,04</b>	<b>1,18</b>
<b>SUISSE</b>				
EMMI AG	CHF	586	578 617,05	0,41
GEBERIT NOM.	CHF	637	355 983,40	0,25
NESTLE NOM.	CHF	13 445	1 578 366,05	1,10
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 910	683 581,89	0,47
SIKA AG-REG	CHF	5 172	1 552 761,79	1,08
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>4 749 310,18</b>	<b>3,31</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>40 176 973,56</b>	<b>27,96</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>40 176 973,56</b>	<b>27,96</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DBR 0 08/15/30	EUR	1 100 000	1 060 972,00	0,74
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875% 25-03-26	EUR	500 000	498 419,86	0,35
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.375% 05-07-34	EUR	400 000	388 897,70	0,28
EON SE 0.375% 29-09-27 EMTN	EUR	500 000	474 580,62	0,33
EON SE 1.0% 07-10-25 EMTN	EUR	600 000	600 608,47	0,41
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 1.5% 11-07-25	EUR	500 000	509 286,30	0,35
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 1.5% 29-05-30	EUR	400 000	387 807,89	0,27
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24-06-26	EUR	1 200 000	1 209 244,11	0,84
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.625% 24-06-29	EUR	400 000	404 935,53	0,28
KFW 0.05% 30-05-24 EMTN	EUR	1 100 000	1 096 285,62	0,76
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	1 400 000	1 333 170,33	0,93
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	100 000	98 443,58	0,07
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	1 000 000	903 859,18	0,63
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	600 000	596 507,22	0,42
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>9 563 018,41</b>	<b>6,66</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELFIUS BANK 0.375% 08-06-27	EUR	1 300 000	1 223 900,85	0,85
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	2 000 000	1 919 300,00	1,34
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	600 000	577 206,74	0,40
LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21-04-27	EUR	900 000	920 212,34	0,64
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	900 000	841 461,29	0,58
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>5 482 081,22</b>	<b>3,81</b>
<b>DANEMARK</b>				
GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	700 000	685 437,51	0,48
GN GREAT NORDIC LTD AS 0.75% 06-12-23	EUR	800 000	796 932,16	0,55
ORSTED 1.5% 18-02-99	EUR	200 000	180 411,86	0,13
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	100 000	99 569,14	0,07
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	400 000	384 352,66	0,26
ORSTED 6.25% 26-06-13	EUR	99 000	108 881,95	0,08
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>2 255 585,28</b>	<b>1,57</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BADELL 0.875% 16-06-28	EUR	1 000 000	907 530,00	0,63
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	300 000	291 995,92	0,20
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	1 100 000	1 032 968,41	0,72
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	500 000	487 200,99	0,34
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	500 000	496 396,51	0,34

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	600 000	572 142,90	0,40
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	1 100 000	1 024 283,38	0,72
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.875% 16-06-25	EUR	200 000	201 510,00	0,14
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.375% 11-03-32	EUR	200 000	199 210,82	0,14
IBESM 1 03/07/24	EUR	500 000	504 778,56	0,35
RED ELEC FINA 2.125% 01-07-23	EUR	500 000	520 998,36	0,36
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	600 000	575 417,75	0,40
TELE EMI 1.46% 13-04-26 EMTN	EUR	300 000	308 994,00	0,22
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>7 123 427,60</b>	<b>4,96</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	1 100 000	1 018 118,18	0,71
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 018 118,18</b>	<b>0,71</b>
<b>FINLANDE</b>				
STORA ENSO OYJ	EUR	1 000 000	884 016,16	0,62
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>884 016,16</b>	<b>0,62</b>
<b>FRANCE</b>				
ACACB 0.05 12/06/29	EUR	600 000	551 587,81	0,38
ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	1 500 000	1 460 797,81	1,01
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	600 000	525 891,00	0,37
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	500 000	474 394,04	0,34
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 109 481,85	0,78
BPCE 0.125% 04-12-24	EUR	2 000 000	1 975 908,77	1,38
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	800 000	724 515,40	0,50
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	1 100 000	1 063 532,21	0,74
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	500 000	507 241,27	0,36
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	600 000	539 152,44	0,37
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	400 000	381 469,37	0,27
CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25	EUR	1 600 000	1 660 770,00	1,16
DANONE 1.0% PERP	EUR	700 000	661 133,41	0,46
DEXIA MUN 0.125% 15-02-36	EUR	1 000 000	836 144,38	0,58
DEXIA MUN 0.5% 19-02-27 EMTN	EUR	1 100 000	1 075 099,01	0,75
FAURECIA 2.75% 15-02-27	EUR	1 500 000	1 388 565,00	0,97
FROMAGERIES BEL LA VACHE QUI RIT 1.5% 18-04-24	EUR	1 000 000	1 022 339,66	0,71
G 1.5% 20-01-25 EMTN	EUR	1 000 000	1 016 941,10	0,71
GECINA 1.375% 30-06-27 EMTN	EUR	500 000	504 851,30	0,35
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	800 000	746 703,89	0,52
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	700 000	667 055,60	0,46
ORANGE 0.125% 16-09-29 EMTN	EUR	100 000	91 376,49	0,06
ORANGE 1.25% 07-07-27 EMTN	EUR	300 000	303 372,28	0,21

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORANGE 1.375% 20-03-28 EMTN	EUR	200 000	200 820,99	0,14
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	200 000	188 975,73	0,13
ORANGE 2.375% PERP	EUR	800 000	824 275,40	0,58
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	1 100 000	1 102 854,50	0,77
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	300 000	306 060,76	0,21
SEB 2.375% 25-11-22	EUR	300 000	304 922,67	0,21
SG 0.875% 22-09-28	EUR	900 000	859 032,62	0,60
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	800 000	781 259,16	0,54
SUEZ 1.0% 03-04-25 EMTN	EUR	300 000	300 098,19	0,21
SUEZ 1.25% 02-04-27 EMTN	EUR	500 000	498 049,25	0,34
VALE ELE 1.625% 18-03-26 EMTN	EUR	1 000 000	969 306,85	0,67
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892% 14-01-24	EUR	400 000	403 238,03	0,28
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	400 000	398 873,48	0,28
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625% 12-30/03/27 EMTN	EUR	300 000	347 632,07	0,24
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	1 000 000	887 568,63	0,61
VILMORIN ET CIE 1.375% 26-03-28	EUR	1 000 000	906 444,04	0,63
VINCI 0.0000010% 27-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	920 850,00	0,64
VINCI 1.0% 26-09-25 EMTN	EUR	800 000	803 820,38	0,56
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 292 406,84</b>	<b>21,08</b>
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN	EUR	900 000	842 247,37	0,58
FRESENIUS FINANCE IRELAND 0.0% 01-10-25	EUR	700 000	668 486,00	0,47
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	700 000	735 762,32	0,51
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22-09-29	EUR	400 000	360 567,01	0,25
SMUR KAPP ACQ 2.75% 01-02-25	EUR	400 000	417 505,00	0,29
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>3 024 567,70</b>	<b>2,10</b>
<b>ITALIE</b>				
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	1 000 000	976 742,78	0,68
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	500 000	498 418,15	0,35
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	600 000	560 418,25	0,39
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	1 300 000	1 250 647,49	0,87
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	1 000 000	896 539,18	0,62
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>4 182 765,85</b>	<b>2,91</b>
<b>JAPON</b>				
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	1 000 000	946 341,30	0,66
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>946 341,30</b>	<b>0,66</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC 3.75% 17-07-26	EUR	1 600 000	1 800 296,11	1,25
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 04-06-24	EUR	1 600 000	1 577 184,00	1,10

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 31-03-25	EUR	300 000	299 925,66	0,21
SIG COMBIBLOC PURCHASER 1.875% 18-06-23	EUR	400 000	404 862,33	0,28
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2.125% 18-06-25	EUR	600 000	605 345,17	0,42
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>4 687 613,27</b>	<b>3,26</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	400 000	401 725,67	0,28
EDPPL I 7/8 10/13/25	EUR	600 000	620 758,19	0,43
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	400 000	379 900,08	0,26
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	500 000	469 048,90	0,33
ING GROEP NV 2.0% 22-03-30	EUR	600 000	601 357,40	0,42
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18-03-30	EUR	500 000	453 147,33	0,32
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.75% 02-04-27	EUR	600 000	609 843,53	0,42
NATLENEDERLANDEN BANK NV 0.5% 21-09-28	EUR	700 000	641 221,86	0,44
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	800 000	755 876,49	0,53
STELLANTIS NV 2.75% 15-05-26	EUR	1 000 000	1 062 605,96	0,74
TELEFO 5 7/8 12/31/49	EUR	200 000	212 444,77	0,15
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	600 000	534 659,93	0,38
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	200 000	205 897,18	0,14
TENNET HOLDING BV 0.125% 09-12-27	EUR	400 000	373 878,90	0,26
TENNET HOLDING BV 0.125% 30-11-32	EUR	300 000	254 651,42	0,18
TENNET HOLDING BV 0.875% 16-06-35	EUR	300 000	265 950,66	0,18
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	400 000	405 744,49	0,28
UPJOHN FINANCE BV 0.816% 23-06-22	EUR	600 000	604 812,90	0,42
UPJOHN FINANCE BV 1.023% 23-06-24	EUR	700 000	701 450,97	0,49
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>9 554 976,63</b>	<b>6,65</b>
<b>PORTUGAL</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.7% 20-07-80	EUR	100 000	96 970,14	0,07
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81	EUR	300 000	283 750,68	0,19
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>380 720,82</b>	<b>0,26</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL NL BV 1.25% 29-03-26	EUR	400 000	400 382,19	0,28
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	1 500 000	1 432 867,86	0,99
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>1 833 250,05</b>	<b>1,27</b>
<b>SUEDE</b>				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.01% 02-12-27	EUR	2 000 000	1 848 067,40	1,29
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 0.25% 15-02-31	EUR	500 000	429 739,38	0,30
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	500 000	502 992,53	0,35
TELEFON AB LM ERICSSON 1.0% 26-05-29	EUR	1 000 000	877 480,34	0,61
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	600 000	603 210,82	0,42

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	1 100 000	993 866,12	0,69
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>5 255 356,59</b>	<b>3,66</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>86 484 245,90</b>	<b>60,18</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>86 484 245,90</b>	<b>60,18</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	59,965	12 711 829,24	8,84
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>12 711 829,24</b>	<b>8,84</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>12 711 829,24</b>	<b>8,84</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>12 711 829,24</b>	<b>8,84</b>
<b>Créances</b>			<b>4 354 833,81</b>	<b>3,03</b>
<b>Dettes</b>			<b>-335 407,30</b>	<b>-0,23</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>315 410,23</b>	<b>0,22</b>
<b>Actif net</b>			<b>143 707 885,44</b>	<b>100,00</b>