



31/03/2022

Fonds de droit français

**G FUND GLOBAL GREEN
BONDS**

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	55 938 203,11
b) Avoirs bancaires	308 463,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC	21 120 817,82
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	77 367 484,87
e) Passif	-18 384 776,89
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	58 982 707,98

* 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 GLOBAL GREEN BONDS EI en EUR	C	583 837,54	6 309,8541	92,52
G FUND GLOBAL GREEN BONDS G en EUR	D	26 350 139,15	2 493,1120	10 569,17
G FUND GLOBAL GREEN BONDS I en EUR	C	33 492,88	82,161900	407,64
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N en EUR	C	32 015 238,41	44 556,975200	718,52

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>	71,09	54,20
<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>	23,75	18,11
<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>	4,88	3,72

* 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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	39 483 299,25	66,94	51,03
Dollar Us	USD	9 392 330,72	15,92	12,14
Livre Sterling	GBP	2 343 180,14	3,97	3,03
Dollar Canadien	CAD	2 010 157,47	3,41	2,60
Couronne Suédoise	SEK	1 717 455,17	2,91	2,22
Dollar Australien	AUD	588 706,86	1,00	0,76
Couronne Norvégienne	NOK	305 741,41	0,52	0,40
Franc Suisse	CHF	97 332,09	0,17	0,13
TOTAL		55 938 203,11	94,84	72,30

* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	18,74	14,29
PAYS-BAS	15,62	11,91
ALLEMAGNE	12,71	9,69
ETATS-UNIS	6,63	5,06
LUXEMBOURG	4,91	3,74
ESPAGNE	4,59	3,50
ROYAUME-UNI	4,04	3,08
ITALIE	3,69	2,81
CANADA	3,48	2,65
JAPON	3,27	2,49
BELGIQUE	3,20	2,44
SUEDE	3,15	2,40
HONG-KONG	1,68	1,28
IRLANDE	1,54	1,17
SUISSE	1,25	0,95
CHILI	1,17	0,89
DANEMARK	0,90	0,69
AUTRICHE	0,79	0,60
VENEZUELA	0,66	0,50
FINLANDE	0,62	0,47
AUSTRALIE	0,54	0,41
PHILIPPINES	0,42	0,32
JERSEY	0,33	0,25
NORVEGE	0,32	0,25
SINGAPOUR	0,30	0,23
PORTUGAL	0,17	0,13
LIECHTENSTEIN	0,15	0,11
TOTAL	94,84	72,30

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4,88	3,72
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		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	4,88	3,72

* 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.	26 657 431,17	35 971 540,28
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.	11 369 673,03	18 266 564,00
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.	22 682 431,48	21 583 748,69

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
26/01/2022	G FUND GLOBAL GREEN BONDS G	86,32		86,32
Dividendes à verser				
	G FUND GLOBAL GREEN BONDS 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
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYER LAND BK 0.125% 10-02-28	EUR	200 000	183 218,30	0,31
BAYER LAND BK 1.0% 23-09-31	EUR	300 000	281 282,30	0,48
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	3 000 000	2 865 570,00	4,86
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	500 000	422 490,00	0,71
DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.75% 26-09-24	EUR	200 000	200 162,82	0,34
DEUTSCHE WOHNEN SE 1.3% 07-04-41	EUR	100 000	77 210,32	0,13
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	200 000	189 183,91	0,32
EON SE 0.35% 28-02-30 EMTN	EUR	200 000	183 073,12	0,31
EON SE 0.375% 29-09-27 EMTN	EUR	200 000	189 832,25	0,32
EON SE 0.6% 01-10-32 EMTN	EUR	200 000	179 620,22	0,31
EUROGRID GMBH I 1.113% 15-05-32	EUR	200 000	189 093,96	0,32
KFW 0.125% 03-06-22 EMTN	SEK	2 000 000	193 110,43	0,33
KFW 0.75% 30-09-30	USD	200 000	157 074,26	0,26
KFW 0 09/15/28	EUR	200 000	189 748,00	0,32
KFW 1.375% 02-02-28 EMTN	SEK	750 000	70 343,66	0,12
KFW 1.75% 14-09-29	USD	200 000	171 011,94	0,29
KFW I 1/4 08/28/23	NOK	2 500 000	256 362,42	0,43
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.0% 15-09-31	EUR	200 000	181 492,00	0,31
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.0% 01-10-26	USD	500 000	420 906,55	0,71
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.125% 08-08-25	NOK	500 000	49 378,99	0,08
LBBW 0.375% 24-05-24 EMTN	EUR	200 000	198 445,26	0,34
LBBW 0.375% 29-07-26 EMTN	EUR	200 000	192 129,64	0,33
MERCEDESSENZ GROUP AG 0.75% 10-09-30	EUR	100 000	94 291,29	0,16
MERCEDESSENZ GROUP AG 0.75% 11-03-33	EUR	100 000	90 195,32	0,15
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK AG 0.375% 09-03-29	EUR	100 000	90 090,71	0,15
TALANX AG 1.75% 01-12-42	EUR	100 000	91 626,52	0,16
VONOVIA SE 0.625% 24-03-31	EUR	100 000	88 105,84	0,15
TOTAL ALLEMAGNE			7 495 050,03	12,70
AUSTRALIE				
NEW SOUTH WALES TREASURY 1.25% 20-11-30	AUD	100 000	58 169,10	0,10
NEW SOUTH WALES TREASURY 3.0% 15-11-28	AUD	100 000	68 410,76	0,12
QUEENSLAND TREASURY 1.25% 10-03-31	AUD	100 000	57 761,30	0,10
QUEENSLAND TREASURY 2.5% 06-03-29	AUD	100 000	65 652,30	0,11
QUEENSLAND TREASURY 3.0% 22-03-24	AUD	100 000	68 625,32	0,11
TOTAL AUSTRALIE			318 618,78	0,54

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AUTRICHE				
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	100 000	95 434,62	0,16
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.375% 25-06-24	EUR	200 000	197 861,51	0,34
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.375% 17-06-33	EUR	200 000	172 772,47	0,29
TOTAL AUTRICHE			466 068,60	0,79
BELGIQUE				
AQUAFIN NV 0.875% 10-06-30	EUR	100 000	96 214,38	0,16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	850 000	887 403,03	1,51
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	600 000	533 811,95	0,90
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 02-12-30	EUR	200 000	176 526,49	0,30
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	200 000	191 930,00	0,33
TOTAL BELGIQUE			1 885 885,85	3,20
CANADA				
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 2.375% 18-01-23	USD	200 000	181 315,58	0,31
BRP FINANCE ULC 3.33% 13-08-50	CAD	500 000	301 262,62	0,52
BRP FINANCE ULC 4.25% 15-01-29	CAD	300 000	222 261,17	0,38
CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.25% 01-12-29	CAD	200 000	142 981,96	0,24
MANULIFE FINANCIAL 3.317% 09-05-28	CAD	300 000	219 876,50	0,37
ONTARIO POWER GENERATION IN 3.215% 08-04-30	CAD	200 000	141 434,32	0,24
PROVINCE DE L ONTARIO 1.55% 01-11-29	CAD	200 000	130 955,05	0,22
PROVINCE DE LONTARIO 1.85% 01-02-27	CAD	200 000	138 171,40	0,23
PROVINCE DE LONTARIO 2.65% 05-02-25	CAD	200 000	144 621,10	0,24
QUEBEC MONTREAL 1.85% 13-02-27	CAD	200 000	138 265,91	0,23
QUEBEC MONTREAL 2.25% 22-02-24	CAD	200 000	143 972,42	0,25
QUEBEC MONTREAL 2.6% 06-07-25	CAD	200 000	144 605,93	0,25
TOTAL CANADA			2 049 723,96	3,48
CHILI				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31	EUR	200 000	183 369,23	0,31
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 29-01-40	EUR	200 000	167 945,21	0,29
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32	USD	200 000	169 993,41	0,29
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50	USD	200 000	165 909,92	0,28
TOTAL CHILI			687 217,77	1,17
DANEMARK				
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	200 000	199 138,27	0,34
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	100 000	96 088,16	0,16
ORSTED 2.5% 16-05-33 EMTN	GBP	200 000	236 419,93	0,40
TOTAL DANEMARK			531 646,36	0,90
ESPAGNE				
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	200 000	194 663,95	0,33

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO NTANDER 0.3% 04-10-26	EUR	200 000	191 459,18	0,33
BANCO NTANDER 0.625% 24-06-29	EUR	200 000	186 552,60	0,32
BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27	EUR	200 000	196 562,85	0,33
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	200 000	198 558,60	0,33
BBVA 1.375% 14-05-25 EMTN	EUR	200 000	204 450,63	0,35
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	200 000	192 112,51	0,33
CAIXABANK 0.5% 09-02-29 EMTN	EUR	200 000	182 849,95	0,31
CAIXABANK 1.25% 18-06-31 EMTN	EUR	200 000	190 714,30	0,33
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.25% 13-09-27	EUR	200 000	203 086,39	0,34
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	200 000	191 805,92	0,32
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.5% 24-05-33	EUR	200 000	182 561,01	0,31
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	450 000	391 310,66	0,66
TOTAL ESPAGNE			2 706 688,55	4,59
ETATS-UNIS				
APPLE 2.85% 23-02-23	USD	200 000	181 955,84	0,31
APPLE 3.0% 20-06-27	USD	200 000	183 296,93	0,31
AT T 3.5% 01-06-41	USD	100 000	83 834,84	0,14
BK AMERICA 2.456% 22-10-25	USD	300 000	267 858,36	0,46
CITIGROUP 1.678% 15-05-24	USD	300 000	268 973,78	0,45
CITIGROUP 2.561% 01-05-32	USD	100 000	82 376,70	0,14
CITIGROUP 3.878% 24-01-39	USD	100 000	90 849,84	0,15
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK 3.6% 15-06-61	USD	300 000	253 122,73	0,43
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	100 000	92 556,20	0,16
EQUINIX 1.0% 15-03-33	EUR	100 000	84 222,79	0,15
EQUINIX 1.0% 15-09-25	USD	100 000	82 614,28	0,14
EQUINIX 1.55% 15-03-28	USD	200 000	159 302,22	0,27
EQUINIX 2.5% 15-05-31	USD	200 000	163 266,58	0,28
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.017% 31-10-38	USD	100 000	92 098,49	0,16
GOLD SACH GR 2.615% 22-04-32	USD	100 000	82 749,07	0,14
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 3.125% 20-11-25	USD	200 000	185 034,28	0,32
JPM CHASE 0.768% 09-08-25	USD	300 000	256 148,83	0,44
JPM CHASE 2.58% 22-04-32	USD	100 000	83 464,70	0,14
JPM CHASE 2.956% 13-05-31	USD	100 000	85 303,35	0,14
JPM CHASE 3.109% 22-04-41	USD	100 000	82 459,94	0,14
KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81% 01-06-41	USD	500 000	399 789,17	0,67
NIAGARA MOHAWK POWER 1.96% 27-06-30	USD	500 000	402 287,84	0,68
XYLEM 1.95% 30-01-28	USD	100 000	83 672,92	0,14
XYLEM 2.25% 30-01-31	USD	200 000	163 796,34	0,27
TOTAL ETATS-UNIS			3 911 036,02	6,63

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINLANDE				
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	100 000	95 054,73	0,16
STORA ENSO OYJ	EUR	100 000	88 401,62	0,14
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	200 000	179 903,15	0,31
TOTAL FINLANDE			363 359,50	0,61
FRANCE				
ACACB 0.05 12/06/29	EUR	200 000	183 862,60	0,31
ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	200 000	194 773,04	0,33
AXA 1.375% 07-10-41 EMTN	EUR	200 000	180 436,63	0,31
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	200 000	185 605,53	0,31
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.25% 29-06-28	EUR	200 000	185 310,19	0,31
BNP PAR 1.0% 17-04-24 EMTN	EUR	200 000	202 996,77	0,34
BNP PAR 1.125% 28-08-24	EUR	200 000	202 348,00	0,34
BPCE 0.125% 04-12-24	EUR	200 000	197 590,88	0,33
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	200 000	188 111,18	0,32
BPCECB 0.01 05/27/30	EUR	200 000	181 971,10	0,31
BPCE SFH 0.125% 03-12-30	EUR	200 000	182 397,56	0,31
BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN	EUR	200 000	189 218,00	0,32
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	200 000	195 855,32	0,34
CNP ASSURANCES 2.0% 27-07-50	EUR	200 000	190 734,68	0,32
COVIVIO 1.125% 17-09-31	EUR	100 000	90 476,36	0,15
COVIVIO SA 1.875% 20-05-26	EUR	100 000	103 426,70	0,18
DEXIA MUN 0.1% 13-11-29	EUR	200 000	184 927,81	0,31
EDF 3.625% 13-10-25	USD	300 000	276 809,09	0,47
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	1 100 000	934 116,38	1,59
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	2 500 000	2 765 096,23	4,69
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	100 000	100 084,25	0,17
LA POSTE 1.45% 30-11-28 EMTN	EUR	200 000	203 223,15	0,34
RATP 0.35% 20-06-29 EMTN	EUR	200 000	190 860,33	0,32
RESFER 0 7/8 01/22/29	EUR	200 000	198 581,21	0,34
RTE EDF TRANSPORT 0.75% 12-01-34	EUR	100 000	91 093,49	0,16
SG 0.875% 22-09-28	EUR	200 000	190 896,14	0,32
SG SFH 0.01% 11-02-30 EMTN	EUR	200 000	182 666,85	0,31
SNCF RESEAU 0.75% 25-05-36	EUR	200 000	184 646,41	0,31
SNCF RESEAU 1.0% 09-11-31 EMTN	EUR	200 000	197 392,00	0,34
SNCF RESEAU 1.875% 30-03-34	EUR	200 000	211 575,37	0,36
SNCF RESEAU 2.25% 20-12-47	EUR	200 000	224 064,52	0,38
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.0% 25-11-30	EUR	300 000	273 186,00	0,46
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.3% 02-09-36	EUR	200 000	171 425,78	0,29

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.7% 15-10-60	EUR	300 000	212 771,84	0,36
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.0% 18-02-70	EUR	200 000	147 782,58	0,25
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.125% 22-10-28	EUR	200 000	203 382,96	0,34
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.125% 25-05-34	EUR	200 000	196 511,62	0,33
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.7% 25-05-50	EUR	200 000	206 314,93	0,35
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31	EUR	200 000	188 125,64	0,32
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.675% 24-11-36	EUR	200 000	178 876,52	0,31
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	100 000	99 289,59	0,17
VINCI 0.0000010% 27-11-28 EMTN	EUR	200 000	184 170,00	0,32
TOTAL FRANCE			11 052 985,23	18,74
HONG-KONG				
CGNPC INTL 2.0% 11-09-25	EUR	200 000	204 984,58	0,35
CGNPC INTL 2.75% 02-07-24 EMTN	USD	200 000	178 839,31	0,30
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD HONG KONG 1.2% 10-09-25	USD	200 000	168 085,20	0,29
HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 2.375% 02-02-51	USD	600 000	438 523,50	0,74
TOTAL HONG-KONG			990 432,59	1,68
IRLANDE				
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	200 000	186 964,03	0,31
ESBIRE I 1/8 06/11/30	EUR	200 000	195 842,82	0,33
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	500 000	522 769,38	0,89
TOTAL IRLANDE			905 576,23	1,53
ITALIE				
ASS GENERALI 2.124% 01-10-30	EUR	100 000	96 885,55	0,17
ASS GENERALI 2.429% 14-07-31	EUR	100 000	97 674,28	0,17
ERG 0.875% 15-09-31 EMTN	EUR	100 000	87 837,85	0,15
ERG SPA LANTERN 1.875% 11-04-25	EUR	100 000	102 603,04	0,18
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	200 000	199 367,26	0,33
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	200 000	186 806,08	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	100 000	943 395,92	1,60
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27	EUR	100 000	95 892,86	0,16
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.375% 23-06-29	EUR	100 000	91 633,81	0,15
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	100 000	89 653,92	0,15
UNICREDIT 0.8% 05-07-29 EMTN	EUR	200 000	183 268,71	0,31
TOTAL ITALIE			2 175 019,28	3,69
JAPON				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 0.339% 19-07-24	EUR	200 000	198 093,10	0,34
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.214% 07-10-25	EUR	200 000	192 855,90	0,32
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.956% 16-10-24	EUR	200 000	201 315,52	0,35
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	100 000	94 634,13	0,16

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.465% 30-05-24	EUR	200 000	199 485,32	0,34
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.508% 12-01-24	USD	300 000	259 549,84	0,44
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 0.934% 11-10-24	EUR	200 000	201 295,62	0,34
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 2.472% 14-01-29	USD	200 000	167 848,53	0,28
SUMITOMO TRUST AND BANKING 1.55% 25-03-26	USD	300 000	251 409,92	0,42
THE NORINCHUKIN BANK 2.08% 22-09-31	USD	200 000	161 212,12	0,28
TOTAL JAPON			1 927 700,00	3,27
JERSEY				
IDB TRUST SERVICES 0.037% 04-12-24	EUR	200 000	194 414,53	0,33
TOTAL JERSEY			194 414,53	0,33
LIECHTENSTEIN				
SWISS LIFE FINANCE I 0.5% 15-09-31	EUR	100 000	87 934,34	0,14
TOTAL LIECHTENSTEIN			87 934,34	0,14
LUXEMBOURG				
BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0.0% 28-04-24	EUR	100 000	98 029,00	0,17
BANK OF CHINA LUXEMBOURG 1.4% 28-04-26	USD	300 000	254 413,34	0,43
BANQ EURO DIN 2.125% 13-04-26	USD	400 000	357 173,86	0,60
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 15-11-27	EUR	100 000	95 997,00	0,16
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.01% 15-11-35	EUR	500 000	423 859,18	0,72
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.75% 23-09-30	USD	200 000	157 129,22	0,27
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.0% 14-11-42	EUR	200 000	193 416,60	0,33
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.5% 02-03-27	SEK	750 000	71 347,98	0,12
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.5% 15-11-47	EUR	200 000	213 290,68	0,36
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.625% 09-10-29	USD	200 000	170 820,89	0,29
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 1.625% 13-05-31	USD	200 000	169 319,12	0,28
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.7% 15-11-24	AUD	100 000	66 263,39	0,12
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 1.9% 22-01-25	CAD	200 000	141 749,09	0,24
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 2.375% 24-05-27	USD	200 000	179 906,78	0,31
BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 3.3% 03-02-28	AUD	200 000	135 696,78	0,23
CHINA MERCHANTS BANK CO LTDLUXEMBOURG 1.25% 01-09-26	USD	200 000	166 757,89	0,28
TOTAL LUXEMBOURG			2 895 170,80	4,91
NORVEGE				
DNB BOLIGKREDITT 0.75% 31-01-24	SEK	2 000 000	191 462,90	0,33
TOTAL NORVEGE			191 462,90	0,33
PAYS-BAS				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	200 000	187 206,30	0,32
ABN AMRO BK 0.5% 15-04-26	EUR	200 000	197 455,86	0,34
ABN AMRO BK 0.5% 23-09-29 EMTN	EUR	200 000	183 706,77	0,32

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALLIANDER 0.375% 10-06-30 EMTN	EUR	200 000	185 020,33	0,32
ALLIANDER 0.875% 24-06-32 EMTN	EUR	100 000	93 810,82	0,16
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25% 30-10-26 CTP BV	EUR	200 000	192 243,70	0,33
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	200 000	198 174,36	0,33
CTP NV 1.5% 27-09-31 EMTN	EUR	200 000	190 603,30	0,32
CTP NV 1.5% 27-09-31 EMTN	EUR	100 000	85 092,71	0,14
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	200 000	189 556,78	0,32
DE VOLKSBANK NV 0.375% 03-03-28	EUR	200 000	182 031,75	0,31
DE VOLKSBANK NV 1.75% 22-10-30	EUR	300 000	297 996,90	0,50
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	100 000	84 874,44	0,15
EDP FIN 1.71% 24-01-28	USD	500 000	398 573,23	0,67
EDPPL I 7/8 10/13/25	EUR	100 000	103 459,70	0,17
ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14-04-33	EUR	100 000	87 895,73	0,15
EON INTL FINANCE BV 1.25% 19-10-27	EUR	200 000	200 105,84	0,33
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.875% PERP	EUR	100 000	102 420,42	0,17
IBERDROLA INTL BV 2.625% PERP	EUR	100 000	101 812,73	0,18
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	100 000	103 683,11	0,17
IBER INT 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	200 000	203 315,21	0,34
ING GROEP NV 0.875% 09-06-32	EUR	300 000	281 429,34	0,48
ING GROEP NV 1.125% 07-12-28	GBP	200 000	213 235,19	0,36
ING GROEP NV 2.5% 15-11-30	EUR	200 000	212 667,81	0,36
ING GROEP NV 4.625% 06-01-26	USD	300 000	282 074,03	0,47
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	200 000	190 368,79	0,33
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	200 000	201 784,98	0,34
NEDWBK 0.5% 26-04-51 EMTN	EUR	200 000	168 313,73	0,29
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	1 000 000	945 172,19	1,60
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.875% 08-09-32	EUR	100 000	92 234,63	0,16
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 1.5% 05-11-30	EUR	200 000	199 678,88	0,34
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 2.0% 06-04-29	EUR	200 000	211 112,08	0,36
REN FINANCE BV 0.5% 16-04-29	EUR	100 000	91 474,56	0,16
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0.5% 22-05-26	EUR	200 000	195 440,49	0,33
STEDIN HOLDING NV 0.5% 14-11-29	EUR	100 000	92 990,15	0,15
SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14-11-28	EUR	200 000	189 587,73	0,32
TENNET HOLDING BV	EUR	200 000	154 318,47	0,26
TENNET HOLDING BV 0.125% 09-12-27	EUR	200 000	186 939,45	0,32
TENNET HOLDING BV 0.125% 30-11-32	EUR	100 000	84 883,81	0,14
TENNET HOLDING BV 0.5% 09-06-31	EUR	200 000	183 255,18	0,31
TENNET HOLDING BV 0.75% 26-06-25	EUR	100 000	99 944,45	0,17
TENNET HOLDING BV 0.875% 03-06-30	EUR	200 000	191 638,33	0,33

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TENNET HOLDING BV 0.875% 16-06-35	EUR	100 000	88 650,22	0,15
TENNET HOLDING BV 1.375% 05-06-28	EUR	200 000	202 388,88	0,34
TENNET HOLDING BV 1.5% 03-06-39	EUR	200 000	188 288,85	0,32
TENN HOL 1.0% 13-06-26 EMTN	EUR	200 000	200 620,44	0,34
TENN HOL 1.875% 13-06-36 EMTN	EUR	100 000	100 785,41	0,17
VESTEDA FINANCE BV 1.5% 24-05-27	EUR	200 000	202 215,04	0,34
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	200 000	190 975,62	0,33
TOTAL PAYS-BAS			9 211 508,72	15,61
PHILIPPINES				
ASIA DEV BK 2.125% 19-03-25	USD	200 000	177 909,57	0,30
ASIA DEV BK 2.45% 17-01-24	AUD	100 000	68 127,91	0,12
TOTAL PHILIPPINES			246 037,48	0,42
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	100 000	102 341,03	0,18
TOTAL PORTUGAL			102 341,03	0,18
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 1.7% 03-11-26	GBP	200 000	226 670,48	0,39
NATL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION P 0.19% 20-01-25	EUR	200 000	195 747,04	0,33
THAMES WATER UTILITIES FIN 0.875% 31-01-28	EUR	100 000	95 163,03	0,16
TRAN FOR 2.125% 24-04-25 EMTN	GBP	200 000	238 912,63	0,41
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	800 000	869 089,66	1,47
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 31-07-53	GBP	500 000	558 852,25	0,94
VODAFONE GROUP 0.9% 24-11-26	EUR	200 000	199 452,03	0,34
TOTAL ROYAUME-UNI			2 383 887,12	4,04
SINGAPOUR				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	200 000	175 506,59	0,30
TOTAL SINGAPOUR			175 506,59	0,30
SUEDE				
ELECTROLUX AB 1.705% 24-02-27	SEK	2 000 000	186 129,07	0,32
ELECTROLUX AB STIB3R+0.6% 24-02-27	SEK	2 000 000	192 093,93	0,33
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0.375% 27-03-24	SEK	2 000 000	189 520,54	0,32
LANTMANNEN EK FOR 1.115% 27-04-26	SEK	2 000 000	182 136,15	0,32
SWEDEN GOVERNMENT INTL BOND 0.125% 09-09-30	SEK	5 000 000	441 310,51	0,75
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	100 000	100 535,14	0,17
VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR	200 000	194 334,08	0,33
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	200 000	192 712,85	0,32
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	200 000	180 702,93	0,30
TOTAL SUEDE			1 859 475,20	3,16
SUISSE				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EUROF 0.1 05/20/30	EUR	200 000	183 826,79	0,31
EUROF 0.15 10/10/34	EUR	200 000	172 188,66	0,29
EUROF 0 07/28/26	EUR	200 000	192 000,00	0,32
EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCH 0.01% 23-06-28	EUR	200 000	187 449,62	0,32
TOTAL SUISSE			735 465,07	1,24
VENEZUELA				
CORP ANDINA 0.625% 20-11-26	EUR	300 000	290 658,49	0,49
CORP ANDINA 0.7% 04-09-25 EMTN	CHF	100 000	97 332,09	0,17
TOTAL VENEZUELA			387 990,58	0,66
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			55 938 203,11	94,84
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			55 938 203,11	94,84
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	13,589	2 880 697,87	4,88
TOTAL FRANCE			2 880 697,87	4,88
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 880 697,87	4,88
TOTAL Organismes de placement collectif			2 880 697,87	4,88
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0622	EUR	-4	-1 480,00	
EURO SCHATZ 0622	EUR	-2	-380,00	
FGBL BUND 10A 0622	EUR	-12	50 490,00	0,09
TU CBOT UST 2 0622	USD	-2	3 408,23	0,01
XEUR FBTP BTP 0622	EUR	-5	26 780,00	0,04
XEUR FGBX BUX 0622	EUR	-1	-3 640,00	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			75 178,23	0,13
TOTAL Engagements à terme fermes			75 178,23	0,13
TOTAL Instrument financier à terme			75 178,23	0,13
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-71 770	-71 770,00	-0,12
APPEL MARGE JP MORGA	USD	-3 792,27	-3 408,32	-0,01
TOTAL Appel de marge			-75 178,32	-0,13
Créances			18 159 441,72	30,79
Dettes			-18 273 209,79	-30,98

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Comptes financiers			277 575,16	0,47
Actif net			58 982 707,98	100,00