



31/03/2026

Fonds de droit français

GROUPAMA SELECTION
(SICAV à 5 compartiments)

RAPPORT SEMESTRIEL

Compartiment :

GROUPAMA MULTISTRATEGIES

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	
b) Avoirs bancaires	177 775,57
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 373 637,19
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 551 412,76
e) Passif	-30 074,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 521 338,19

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GROUPAMA MULTISTRATEGIES E1C en EUR	C	1 367 226,33	12 452,4061	109,79
GROUPAMA MULTISTRATEGIES E2C en EUR	C	178 198,36	1 500,0000	118,79
GROUPAMA MULTISTRATEGIES NC en EUR	C	4 975 913,50	43 140,351	115,34

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.		
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.	97,13	96,69

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	97,13	96,69
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	97,13	96,69

(*) 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.		
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.	7 992 245,03	227 931 816,01

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

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
TITRES D'OPC			6 334 441,32	97,13
OPCVM			6 334 441,32	97,13
Gestion collective			6 334 441,32	97,13
BSF - BLACKROCK SYSTEMATIC US EQUITY ABSOLUTE RETURN I2HC	EUR	6 025	805 422,00	12,35
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-SIEU	EUR	5 903	791 238,12	12,13
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Absolute Return Europe I (EUR	EUR	533	779 485,85	11,95
HELIUM SELECTION S EUR	EUR	399	798 876,60	12,25
JPMORGAN FUNDS EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND I PERF ACC	EUR	3 975	792 456,00	12,15
MG LUX EPISODE MACRO FUND TH A	EUR	44 590	789 889,56	12,11
PICTET TR ATLAS I EUR	EUR	5 431	791 405,32	12,14
SCHELCHER FLEXIBLE SHORT DURATION C	EUR	39	785 667,87	12,05
Total			6 334 441,32	97,13

(*) 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 (*)
Total						

(*) 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				
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 - 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 d'action

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)	6 334 441,32
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	
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 (+)	216 971,44
Autres passifs (-)	-30 074,57
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	6 521 338,19

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action GROUPAMA MULTISTRATEGIES E1C	EUR	12 452,4061	109,79
Action GROUPAMA MULTISTRATEGIES E2C	EUR	1 500,0000	118,79
Action GROUPAMA MULTISTRATEGIES NC	EUR	43 140,351	115,34

Compartiment :

GROUPAMA ABSOLUTE RETURN

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	
b) Avoirs bancaires	75 043,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 251 911,24
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 326 955,19
e) Passif	-15 005,22
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 311 949,97

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GROUPAMA ABSOLUTE RETURN E1C en EUR	C	2 598 087,48	24 261,0470	107,08
GROUPAMA ABSOLUTE RETURN NC en EUR	C	3 713 862,49	34 672,494	107,11

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.		
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.	98,91	98,68

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	98,91	98,68
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	98,91	98,68

(*) 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.		
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.	786 708,83	407 983,43

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

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
TITRES D'OPC			6 243 167,79	98,91
OPCVM			6 243 167,79	98,91
Gestion collective			6 243 167,79	98,91
GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME PLUS OAC EUR	EUR	5 834,191	6 243 167,79	98,91
Total			6 243 167,79	98,91

(*) 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 (*)
Total						

(*) 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				
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 - 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 d'action

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)	6 243 167,79
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	
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 (+)	83 787,40
Autres passifs (-)	-15 005,22
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	6 311 949,97

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action GROUPAMA ABSOLUTE RETURN E1C	EUR	24 261,0470	107,08
Action GROUPAMA ABSOLUTE RETURN NC	EUR	34 672,494	107,11

Compartiment :

GROUPAMA PRUDENCE

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	
b) Avoirs bancaires	15 328 235,61
c) Autres actifs détenus par l'OPC	842 447 685,78
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	857 775 921,39
e) Passif	-3 386 358,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	854 389 563,25

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GR PRUDENCE E1C en EUR	C	26 249 246,77	239 720,0941	109,49
GR PRUDENCE E2C en EUR	C	1 544 834,53	13 792,5492	112,00
GR PRUDENCE E3C en EUR	C	4 904 869,66	42 763,774900	114,69
GR PRUDENCE EC en EUR	C	1 055,75	9,328000	113,18
GR PRUDENCE F2D en EUR	D/R	367 774 813,03	3 542 096,9237	103,82
GR PRUDENCE FD en EUR	D/R	269 539 934,32	2 619 608,673900	102,89
GR PRUDENCE NC en EUR	C	184 374 809,19	1 256 302,226600	146,75

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.		
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.	97,95	97,56

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	97,95	97,56
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	97,95	97,56

(*) 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.		
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.	567 659 145,46	549 956 175,32

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	GR PRUDENCE F2D			
	GR PRUDENCE FD			
Dividendes à verser				
	GR PRUDENCE F2D			
	GR PRUDENCE FD			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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

	31/03/2026
Action GR PRUDENCE E1C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR PRUDENCE E2C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR PRUDENCE E3C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR PRUDENCE EC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR PRUDENCE F2D	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR PRUDENCE FD	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR PRUDENCE NC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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
TITRES D'OPC			836 880 636,71	97,95
OPCVM			836 880 636,71	97,95
Gestion collective			836 880 636,71	97,95
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR C	EUR	3 387 823	153 224 458,64	17,93
AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF	EUR	7 425	4 199 718,11	0,49
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF Ca	EUR	384 553	6 706 181,31	0,78
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE U	EUR	280 000	4 427 864,00	0,52
GR AMERI ACTIVEQ OAC	EUR	350	5 057 748,50	0,59
GR EURO CREDIT OAC	EUR	14 056,904	152 862 505,39	17,89
GROUPAMA EURO BOND - OAC	EUR	2 731,274	28 746 003,34	3,36
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT OAD	EUR	33 734	32 736 148,28	3,83
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	EUR	15 062	154 582 510,96	18,12
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	EUR	1 698,965	23 333 534,34	2,73
GROUPAMA GBL INF SHORT DURATION OAC EUR	EUR	20 258,851	21 978 017,10	2,57
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	108,902	25 597 815,86	3,00
GROUPAMA US STOCK - OAC	USD	5 577,511	66 575 885,99	7,79
GR ULTRASHORTTERM IC	EUR	7 051,104	78 284 036,03	9,16
INOCAP FRANCE SMALLCAPS	EUR	1 047	964 402,17	0,11
ISHARES EUR AGGREGATE BOND UCITS ETF EUR	EUR	499 637	53 256 907,39	6,23
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	3 586 789	16 814 149,47	1,97
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF USD Acc	USD	120 000	1 395 476,48	0,16
Scor Sustainable Euro High Yield C EUR	EUR	800	1 808 112,00	0,21
UBS MSCI CANADA UNIVERSAL UCITS ETF CAD ACC	CAD	550 000	4 329 161,35	0,51
Total			836 880 636,71	97,95

(*) 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 (*)
Total						

(*) 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				
DJE 600 EUROP 0626	-150		-88 500,00	-4 332 750,00
EURO STOXX SM 0626	140		-35 345,00	2 442 300,00
SP 500 MINI 0626	-5	40 162,30		-1 425 696,49
Sous-total 1.		40 162,30	-123 845,00	-3 316 146,49
2. Options				
S&P 500 INDEX 04/2026 PUT 6200	45	120 096,34		-2 649 979,39
S&P 500 INDEX 06/2026 CALL 6900	-20		-102 195,80	-1 918 752,82
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 6300	-30		-220 664,82	2 670 696,49
Sous-total 2.		120 096,34	-322 860,62	-1 898 035,72
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		160 258,64	-446 705,62	-5 214 182,21

(*) 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 BTP 0626	150		-87 030,00	17 442 000,00
EURO BUND 0626	212		-493 940,00	26 582 680,00
XEUR FGBX BUX 0626	160	41 600,00		17 641 600,00
Sous-total 1.		41 600,00	-580 970,00	61 666 280,00
2. Options				
CBOT US TRES NT 5A 05/2026 CALL 110.5	-950		-83 739,67	-9 997 076,29
EUREX EURO BUND 04/2026 PUT 123.5	-580	93 162,16		15 127 049,60
EUREX EURO BUXL 04/2026 PUT 110	-400		-172 666,80	19 273 448,00
Sous-total 2.		93 162,16	-256 406,47	24 403 421,31
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		134 762,16	-837 376,47	86 069 701,31

(*) 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				
EC EURUSD 0626	-99	77 867,34		-12 443 201,05
RP EURGBP 0626	-20		-23 749,57	-2 506 438,14
Sous-total 1.		77 867,34	-23 749,57	-14 949 639,19
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		77 867,34	-23 749,57	-14 949 639,19

(*) 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 d'action

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)	836 880 636,71
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-286 446,98
Total instruments financiers à terme - taux	-702 614,31
Total instruments financiers à terme - change	54 117,77
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 (+)	20 522 396,54
Autres passifs (-)	-2 078 526,48
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	854 389 563,25

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action GR PRUDENCE E1C	EUR	239 720,0941	109,49
Action GR PRUDENCE E2C	EUR	13 792,5492	112,00
Action GR PRUDENCE E3C	EUR	42 763,774900	114,69
Action GR PRUDENCE EC	EUR	9,328000	113,18
Action GR PRUDENCE F2D	EUR	3 542 096,9237	103,82
Action GR PRUDENCE FD	EUR	2 619 608,673900	102,89
Action GR PRUDENCE NC	EUR	1 256 302,226600	146,75

Compartiment :

GROUPAMA DYNAMISME

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	
b) Avoirs bancaires	6 031 541,02
c) Autres actifs détenus par l'OPC	695 344 688,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	701 376 229,41
e) Passif	-9 894 114,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	691 482 114,45

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GR DYNAMISME E1C en EUR	C	3 958 955,64	30 612,719600	129,32
GR DYNAMISME E2C en EUR	C	783 296,26	6 015,380400	130,21
GR DYNAMISME E3C en EUR	C	2 019 075,48	14 834,900400	136,10
GR DYNAMISME EC en EUR	C	1 122,60	8,442000	132,97
GR DYNAMISME F2D en EUR	D/R	273 717 889,91	2 117 319,863900	129,27
GR DYNAMISME FD en EUR	D/R	241 125 641,83	1 190 653,400700	202,51
GR DYNAMISME IC en EUR	C	1 240,10	1,0000	1 240,10
GR DYNAMISME NC en EUR	C	169 874 892,63	743 012,131300	228,63

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.		
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.	98,31	96,93

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	98,31	96,93
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	98,31	96,93

(*) 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.		
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.	452 919 452,36	463 023 141,44

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
20/01/2026	GR DYNAMISME F2D	0,08	0,002	0,08
	GR DYNAMISME FD			
Dividendes à verser				
	GR DYNAMISME F2D			
	GR DYNAMISME FD			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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

	31/03/2026
Action GR DYNAMISME E1C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR DYNAMISME E2C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	1,16
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR DYNAMISME E3C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR DYNAMISME EC	
Frais de gestion variables provisionnés	0,20
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR DYNAMISME F2D	
Frais de gestion variables provisionnés	26 646,30
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	2 246,67
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR DYNAMISME FD	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR DYNAMISME IC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« 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. »

	31/03/2026
Action GR DYNAMISME NC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« 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
TITRES D'OPC			679 808 916,04	98,31
OPCVM			679 808 916,04	98,31
Gestion collective			679 808 916,04	98,31
AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF	EUR	72 179	40 825 784,93	5,90
AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS UCITS ETF D	USD	60 000	3 969 144,25	0,57
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF Ca	EUR	1 276 709	22 264 400,58	3,22
GR AMERI ACTIVEQ OAC	EUR	5 598,673	80 904 799,91	11,70
GR EURO CREDIT OAC	EUR	3 555	38 659 025,25	5,59
GR OPPORT EUROPE OAD	EUR	3 062,413	37 521 572,18	5,43
GROUPAMA EURO BOND - OAC	EUR	1 284	13 513 791,84	1,95
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT OAD	EUR	12 000	11 645 040,00	1,68
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	EUR	5 517	56 621 412,36	8,19
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC EUR	EUR	14 915,648	28 965 442,63	4,19
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	EUR	1 699,499	23 340 868,28	3,38
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	334,107	78 533 079,86	11,36
GROUPAMA US STOCK - OAC	USD	5 577,511	66 575 885,99	9,63
GR ULTRASHORTTERM IC	EUR	649	7 205 444,62	1,04
INOCAP FRANCE SMALLCAPS	EUR	3 133	2 885 837,63	0,42
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF USD Acc	EUR	10 015 451	116 468 678,13	16,84
ODDO BHF EURO HIGH YIELD BOND CP-EUR	EUR	210 000	3 517 500,00	0,51
SCHELCHER OPTIMAL INCOME Part C	EUR	3 770	6 992 558,30	1,01
Scor Sustainable Euro High Yield C EUR	EUR	800	1 808 112,00	0,26
UBS MSCI CANADA UNIVERSAL UCITS ETF CAD ACC	CAD	2 300 000	18 103 765,66	2,62
YIS MSCI PACIFIC EX JAPAN UNIVERSAL Z	EUR	1 781 566,25	19 486 771,64	2,82
Total			679 808 916,04	98,31

(*) 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 (*)
V/EUR/USD/20260407	701 955,05		USD	36 191 633,40	EUR	-35 489 678,35
Total	701 955,05			36 191 633,40		-35 489 678,35

(*) 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				
DJ STX600 AUT 0626	40		-18 400,00	873 400,00
EURO STOXX 50 0626	-20	39 450,00		-1 099 000,00
EURO STOXX SM 0626	340		-85 835,00	5 931 300,00
OSE TOPIX FUT 0626	38		-126 456,94	7 264 018,42
SP 500 MINI 0626	244		-1 959 319,13	69 573 988,89
Sous-total 1.		39 450,00	-2 190 011,07	82 543 707,31
2. Options				
S&P 500 INDEX 04/2026 PUT 6200	80	213 504,60		-4 711 074,47
S&P 500 INDEX 05/2026 PUT 6400	-50		-348 246,83	5 159 884,35
S&P 500 INDEX 06/2026 CALL 6900	-100		-510 979,00	-9 593 764,10
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 6300	-60		-441 329,63	5 341 392,99
Sous-total 2.		213 504,60	-1 300 555,46	-3 803 561,23
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		252 954,60	-3 490 566,53	78 740 146,08

(*) 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				
CBOT USUL 30A 0626	69	63 628,28		6 980 396,20
XEUR FGBX BUX 0626	160	41 600,00		17 641 600,00
Sous-total 1.		105 228,28		24 621 996,20
2. Options				
CBOT US TRES NT 5A 05/2026 CALL 110.5	-800		-70 517,62	-8 418 590,56
EUREX EURO BUXL 04/2026 PUT 110	-350		-151 083,45	16 864 267,00
Sous-total 2.			-221 601,07	8 445 676,44
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		105 228,28	-221 601,07	33 067 672,64

(*) 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				
EC EURUSD 0626	-509	400 348,25		-63 975 649,84
RF EURCHF 0626	-40		-115 029,43	-4 966 247,23
RP EURGBP 0626	-75		-89 060,89	-9 399 143,01
RY EURJPY 0626	-50	6 137,36		-6 236 583,04
Sous-total 1.		406 485,61	-204 090,32	-84 577 623,12
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		406 485,61	-204 090,32	-84 577 623,12

(*) 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 d'action

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)	679 808 916,04
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	701 955,05
Total instruments financiers à terme - actions	-3 237 611,93
Total instruments financiers à terme - taux	-116 372,79
Total instruments financiers à terme - change	202 395,29
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 (+)	20 100 689,83
Autres passifs (-)	-5 977 857,04
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	691 482 114,45

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action GR DYNAMISME E1C	EUR	30 612,719600	129,32
Action GR DYNAMISME E2C	EUR	6 015,380400	130,21
Action GR DYNAMISME E3C	EUR	14 834,900400	136,10
Action GR DYNAMISME EC	EUR	8,442000	132,97
Action GR DYNAMISME F2D	EUR	2 117 319,863900	129,27
Action GR DYNAMISME FD	EUR	1 190 653,400700	202,51
Action GR DYNAMISME IC	EUR	1,0000	1 240,10
Action GR DYNAMISME NC	EUR	743 012,131300	228,63

Compartiment :

GROUPAMA CONVICTIONS

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	
b) Avoirs bancaires	13 750 838,89
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 157 990 197,67
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 171 741 036,56
e) Passif	-12 728 871,43
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 159 012 165,13

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GR CONVICTIONS E1C en EUR	C	71 242 715,42	595 964,5718	119,54
GR CONVICTIONS E2C en EUR	C	546 658,63	4 491,8062	121,70
GR CONVICTIONS E3C en EUR	C	4 002 509,19	31 499,1550	127,06
GR CONVICTIONS EC en EUR	C	1 088,09	8,8220	123,33
GR CONVICTIONS F2D en EUR	D/R	457 665 161,83	3 904 230,7323	117,22
GR CONVICTIONS FD en EUR	D/R	531 485 500,32	4 662 175,6117	113,99
GR CONVICTIONS IC en EUR	C	9 026 946,82	81 470,053	110,80
GR CONVICTIONS NC en EUR	C	85 041 584,83	187 727,7310	453,00

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.		
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.	98,31	97,24

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	98,31	97,24
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	98,31	97,24

(*) 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.		
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.	646 476 828,16	619 150 019,20

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	GR CONVICTIONS F2D			
	GR CONVICTIONS FD			
Dividendes à verser				
	GR CONVICTIONS F2D			
	GR CONVICTIONS FD			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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

	31/03/2026
Action GR CONVICTIONS E1C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR CONVICTIONS E2C	
Frais de gestion variables provisionnés	-12,67
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	7,60
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR CONVICTIONS E3C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	1,38
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR CONVICTIONS EC	
Frais de gestion variables provisionnés	0,10
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR CONVICTIONS F2D	
Frais de gestion variables provisionnés	-15 046,05
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	8 423,38
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR CONVICTIONS FD	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	514,26
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action GR CONVICTIONS IC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« 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. »

	31/03/2026
Action GR CONVICTIONS NC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« 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
TITRES D'OPC			1 139 452 201,44	98,31
OPCVM			1 139 452 201,44	98,31
Gestion collective			1 139 452 201,44	98,31
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR C	EUR	3 490 315	157 859 966,82	13,62
AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF	EUR	61 456	34 760 656,68	3,00
AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS UCITS ETF D	USD	94 300	6 238 171,71	0,54
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc	EUR	100 673	16 651 505,48	1,44
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF Ca	EUR	1 686 454	29 409 902,66	2,54
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE U	EUR	1 143 500	18 083 080,30	1,56
GR AMERI ACTIVEQ OAC	EUR	4 465	64 522 420,15	5,57
GREUROCDTSHORDUR OAC	EUR	756	8 255 822,40	0,71
GR EURO CREDIT OAC	EUR	13 353,996	145 218 697,20	12,53
GR OPPORT EUROPE OAD	EUR	1 881	23 046 557,49	1,99
GROUPAMA EURO BOND - OAC	EUR	2 731	28 743 119,56	2,48
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT OAD	EUR	48 115,804	46 692 538,52	4,03
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	EUR	13 930	142 964 704,40	12,34
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC EUR	EUR	14 454	28 068 945,30	2,42
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	EUR	1 699	23 334 015,03	2,01
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	25,713	6 043 935,27	0,52
GROUPAMA US STOCK - OAC	USD	5 577,511	66 575 885,99	5,74
GR TRESORERIE IC	EUR	120	5 293 305,60	0,46
GR ULTRASHORTTERM IC	EUR	8 720	96 812 753,60	8,35
INOCAP FRANCE SMALLCAPS	EUR	3 604	3 319 680,44	0,29
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF USD Acc	EUR	12 089 731	140 590 272,83	12,13
ODDO BHF EURO HIGH YIELD BOND CP-EUR	EUR	437 000	7 319 750,00	0,63
SCHELCHER OPTIMAL INCOME Part C	EUR	2 210	4 099 085,90	0,35
Scor Sustainable Euro High Yield C EUR	EUR	729	1 647 642,06	0,14
UBS MSCI CANADA UNIVERSAL UCITS ETF CAD ACC	CAD	2 505 000	19 717 362,17	1,70
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS	EUR	79 350	14 182 423,88	1,22
Total			1 139 452 201,44	98,31

(*) 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 (*)
V/EUR/USD/20260410	49 127,83		USD	8 028 120,12	EUR	-7 978 992,29
Total	49 127,83			8 028 120,12		-7 978 992,29

(*) 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				
DJE 600 EUROP 0626	547		-465 420,00	15 800 095,00
DJE 600 OIL G 0626	-44		-72 540,00	-1 208 240,00
EURO STOXX 50 0626	83		-163 305,00	4 560 850,00
EURO STOXX SM 0626	500		-126 225,00	8 722 500,00
SP 500 MINI 0626	275		-2 166 895,94	78 413 307,15
Sous-total 1.			-2 994 385,94	106 288 512,15
2. Options				
S&P 500 INDEX 04/2026 PUT 6200	135	360 289,01		-7 949 938,16
S&P 500 INDEX 05/2026 PUT 6400	-75		-522 370,25	7 739 826,53
S&P 500 INDEX 06/2026 CALL 6900	-75		-383 234,25	-7 195 323,08
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 6300	-75		-551 662,04	6 676 741,23
Sous-total 2.		360 289,01	-1 457 266,54	-728 693,48
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		360 289,01	-4 451 652,48	105 559 818,67

(*) 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				
CBOT USUL 30A 0626	58	52 074,29		5 867 579,41
EURO BOBL 0626	-468		-172 750,00	-54 021 240,00
EURO BUND 0626	545		-1 269 800,00	68 337 550,00
Sous-total 1.		52 074,29	-1 442 550,00	20 183 889,41
2. Options				
CBOT US TRES NT 5A 05/2026 CALL 110.5	-1 320		-116 354,07	-13 890 674,42
EUREX EURO BUND 04/2026 PUT 123.5	-765	122 787,60		19 952 056,80
EUREX EURO BUXL 04/2026 PUT 110	-450		-194 250,15	21 682 629,00
Sous-total 2.		122 787,60	-310 604,22	27 744 011,38
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		174 861,89	-1 753 154,22	47 927 900,79

(*) 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				
EC EURUSD 0626	-776	628 875,20		-97 534 586,01
Sous-total 1.		628 875,20		-97 534 586,01
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		628 875,20		-97 534 586,01

(*) 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 d'action

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)	1 139 452 201,44
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	49 127,83
Total instruments financiers à terme - actions	-4 091 363,47
Total instruments financiers à terme - taux	-1 578 292,33
Total instruments financiers à terme - change	628 875,20
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 (+)	31 075 681,19
Autres passifs (-)	-6 524 064,73
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 159 012 165,13

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action GR CONVICTIONS E1C	EUR	595 964,5718	119,54
Action GR CONVICTIONS E2C	EUR	4 491,8062	121,70
Action GR CONVICTIONS E3C	EUR	31 499,1550	127,06
Action GR CONVICTIONS EC	EUR	8,8220	123,33
Action GR CONVICTIONS F2D	EUR	3 904 230,7323	117,22
Action GR CONVICTIONS FD	EUR	4 662 175,6117	113,99
Action GR CONVICTIONS IC	EUR	81 470,053	110,80
Action GR CONVICTIONS NC	EUR	187 727,7310	453,00

RAPPORT SEMESTRIEL DE L'OPC MAITRE

@@@RS-MTR-CONSO_FR