



G FUND

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semestriel non-révisé

au 31/08/21

R.C.S Luxembourg N B 157527

Table des Matières

	Page
<u>Généralités</u>	
Organisation et Administration	3
Conseil d'Administration	3
<u>Etats Financiers</u>	
Combiné	4
G FUND – Avenir Europe	6
G FUND – Avenir Euro	10
G FUND – Total Return All Cap Europe	13
G FUND – European Convertible Bonds	18
G FUND – Euro High Yield Bonds	24
G FUND – Alpha Fixed Income	31
G FUND – New Deal Europe	35
G FUND – Absolute Return Bonds	41
G FUND – Global Bonds	48
G FUND – Avenir Small Cap	56
G FUND – European Long Short Equity	60
G FUND – Global Breakeven Inflation	64
G FUND – Legacy 21	68
G FUND – Global Convertible Bonds	71
G FUND – Short Term Absolute Return	77
G FUND – World (R)Evolution	84
G FUND – Hybrid Corporate Bonds	88
Informations Générales	94

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement des états financiers. Pour être recevable, une souscription doit être émise sur la base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport financier annuel ou semi-annuel, si plus récent.

G FUND

Organisation et Administration

GESTIONNAIRE FINANCIER ET DISTRIBUTEUR GLOBAL

Groupama Asset Management
25, rue de la Ville l'Evêque
F-75008 Paris

SOCIETE

G FUND
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

AGENT ADMINISTRATIF ET AGENT DE REGISTRE ET DE TRANSFERT PAR DELEGATION

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

SOCIETE DE GESTION

Groupama Asset Management
25, rue de la Ville l'Evêque
F-75008 Paris

AUDITEUR

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

BANQUE DEPOSITAIRE ET AGENT PAYEUR

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Conseil d'Administration

Membres

Madame G. MALLEJAC, Directrice des Investissements, Groupama Asset Management, Paris
(jusqu'au 29 avril 2021)

Madame Ö. GÜLBAY, Administratrice indépendante (à partir du 30 avril 2021)

Monsieur H. LE LOURD, Directeur des Activités Support (COO), Groupama Asset Management,
Paris

Madame L. MAZZOLENI-ROBIN, Directrice Juridique et Réglementaire, Groupama Asset
Management, Paris

Monsieur P. MARNAY, Directeur des Risques Financiers et Performances, Groupama Asset
Management, Paris

Madame R. FISCHER-BENSOUSSAN, Directrice du Développement, Groupama Asset
Management, Paris

Monsieur J-M. CATALA, Directeur Général Délégué, Groupama Asset Management, Paris

Madame M. AGACHE-DURAND, Directrice Générale, Groupama Asset Management, Paris

G FUND

Combiné

G FUND
Combiné
Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		3.461.957.360,25
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		3.166.868.304,47
<i>Prix d'acquisition</i>		2.594.008.829,90
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		572.859.474,57
Options achetées à la valeur de marché		12.838.786,28
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		7.785.968,95
Avoirs en banque et liquidités		176.695.864,32
Intérêts à recevoir sur CDS		465.000,50
Intérêts à recevoir sur obligations		8.016.491,00
Frais de constitution		4.332,45
A recevoir sur vente d'investissements		94.179.215,61
Souscriptions à recevoir		893.567,19
Dividendes à recevoir		572.703,39
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		1.260.374,04
Plus-value nette non réalisée sur contrats swaps		162.721,00
Passifs		138.419.892,67
Options vendues à la valeur de marché		1.312.134,50
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		1.860.935,00
Dettes bancaires à vue		10.520.557,49
A payer sur achat d'investissements		97.623.101,52
Intérêts à payer sur CDS		872.000,50
Taxe d'abonnement à payer		89.569,21
Commission de performance à payer		14.383.186,13
Rachats à payer		543.549,48
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		487.865,75
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures		2.367.448,68
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps		5.863.402,15
Commission de gestion et conseil à payer		3.050.024,30
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		286.205,51
À payer sur contrats swaps		97.449,88
Autres passifs		923.397,57
Valeur nette d'inventaire		3.323.537.467,58

G FUND
– **Avenir Europe**

G FUND – Avenir Europe

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		740.824.077,10
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		733.496.957,67
<i>Prix d'acquisition</i>		390.473.728,43
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		343.023.229,24
Avoirs en banque et liquidités		4.390.171,06
A recevoir sur vente d'investissements		2.554.624,09
Souscriptions à recevoir		293.575,05
Dividendes à recevoir		88.749,23
Passifs		11.917.600,93
Dettes bancaires à vue		181.051,53
A payer sur achat d'investissements		1.586.907,49
Taxe d'abonnement à payer		30.825,83
Commission de performance à payer		8.369.189,24
Rachats à payer		247.993,57
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		27.210,34
Commission de gestion et conseil à payer		1.382.534,81
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		61.025,29
Autres passifs		30.862,83
Valeur nette d'inventaire		728.906.476,17

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	852.447,663	60.836,755	85.341,904	827.942,514
Classe NC USD Hedged - Capitalisation	696,000	0,000	0,000	696,000
Classe IC EUR - Capitalisation	40.277,744	4.590,784	9.481,167	35.387,361
Classe IC USD - Capitalisation	0,488	0,000	0,000	0,488
Classe IC USD Hedged - Capitalisation	3.689,000	108,000	1.063,000	2.734,000
Classe OD EUR - Distribution	0,000	4.059,950	359,950	3.700,000
Classe GD EUR - Distribution	14.871,933	277,000	3.155,000	11.993,933
Classe PC EUR - Capitalisation	62.574,000	15,000	0,000	62.589,000
Classe RC EUR - Capitalisation	26.987,461	3.322,369	6.016,000	24.293,830

G FUND – Avenir Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe VC EUR - Capitalisation	30.078,160	0,000	0,000	30.078,160
Classe AC EUR - Capitalisation	57.994,701	0,000	10.825,000	47.169,701

Chiffres Clés

	Période/Année clôturée le:	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	728.906.476,17	611.644.715,16	674.909.072,78
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		827.942,514	852.447,663	999.668,771
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	339,91	267,76	197,12
Classe NC USD Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		696,000	696,000	696,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	174,11	137,54	100,61
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		35.387,361	40.277,744	124.396,342
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	3.558,52	2.790,38	2.034,61
Classe IC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,488	0,488	0,488
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.745,66	1.408,89	930,94
Classe IC USD Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.734,000	3.689,000	4.814,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.985,12	1.562,49	1.134,17
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		3.700,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	990,95	0,00	0,00
Dividende par action		0,00	0,00	0,00
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		11.993,933	14.871,933	15.473,933
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	3.449,77	2.719,79	1.996,47
Dividende par action		21,55	21,53	24,01
Classe PC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		62.589,000	62.574,000	48.339,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.027,83	1.561,10	1.099,75
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		24.293,830	26.987,461	16.836,588
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	179,09	140,47	103,35
Classe VC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30.078,160	30.078,160	68.102,387
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.866,49	1.464,25	1.065,17
Classe AC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		47.169,701	57.994,701	62.507,701
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.789,28	1.383,03	982,13

G FUND – Avenir Europe

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			723.863.620,25	99,31
Actions			723.863.620,25	99,31
<i>Allemagne</i>				
172.251	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	100.550.920,04	13,79
196.008	HELLOFRESH SE	EUR	32.228.162,10	4,43
173.125	NEMETSCHKE	EUR	17.891.610,24	2,45
15.011	RATIONAL NAMEN	EUR	14.372.837,50	1,97
12.571	SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	14.539.654,60	1,99
127.452	SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	7.014.618,00	0,96
<i>Belgique</i>				
139.801	MELEXIS NV	EUR	14.504.037,60	1,99
<i>Danemark</i>				
824.537	AMBU AS - BEARER -B-	DKK	14.008.060,20	1,92
<i>France</i>				
103.446	ALTEN SA	EUR	22.075.170,50	3,03
60.938	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	22.075.170,50	3,03
134.322	SOITEC SA RGPT	EUR	107.444.286,60	14,74
92.225	TELEPERFORMANCE SE	EUR	14.430.717,00	1,98
<i>Italie</i>				
343.924	BREMBO SPA	EUR	31.297.756,80	4,29
226.233	DATALOGIC- AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	27.186.772,80	3,73
829.996	FINCOBANK	EUR	34.529.040,00	4,74
140.091	REPLY SPA	EUR	57.309.532,80	7,86
1.159.836	TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	4.209.629,76	0,58
<i>Luxembourg</i>				
119.779	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	4.588.005,24	0,63
63.228	STABILUS SA	EUR	12.960.387,54	1,78
<i>Pays-Bas</i>				
123.776	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	23.941.551,90	3,28
156.586	BESI -REGISTERED SHS	EUR	11.609.958,36	1,59
<i>Royaume-Uni</i>				
2.934.052	ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	18.594.047,12	2,55
217.499	ASHTREAD GROUP	GBP	14.383.062,32	1,97
345.939	AVEVA GROUP	GBP	4.210.984,80	0,58
899.103	GB GROUP - REGISTERED SHS	GBP	52.739.310,76	7,24
456.177	HALMA PLC	GBP	40.672.793,60	5,58
390.536	KEYWORDS	GBP	12.066.517,16	1,66
3.219.184	LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	GBP	88.403.691,80	12,13
<i>Suède</i>				
652.685	BIOTAGE	SEK	9.098.896,32	1,25
357.427	CELLAVISION	SEK	14.428.088,72	1,98
471.067	FORTNOX AB	SEK	16.680.894,25	2,29
1.024.024	HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	9.423.417,04	1,29
296.134	HMS NETWORKS - REGISTERED	SEK	15.970.848,51	2,19
904.974	INDUTRADE AB	SEK	14.214.554,26	1,95
220.904	LIME TECHNOLOG	SEK	8.586.992,70	1,18
126.094	MIPS AB	SEK	178.671.510,31	24,52
405.060	SINCH	SEK	15.425.063,50	2,12
1.910.521	STILLFRONT GRP - REGISTERED SHS	SEK	16.053.107,72	2,20
612.135	VITROLIFE -REGISTERED SHS	SEK	22.912.403,24	3,14
<i>Suisse</i>				
7.350	INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	15.012.658,79	2,06
46.691	KARDEX HOLDING AG	CHF	13.096.978,08	1,80
19.071	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	25.292.237,31	3,47
108.481	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	8.656.360,72	1,19
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			9.633.337,42	1,32
Actions/Parts de fonds d'investissements			9.633.337,42	1,32
<i>France</i>				
38	GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	8.031.463,29	1,10
<i>Luxembourg</i>				
1.013	G FUND - AVENIR SMALL CAP IC EUR CAP	EUR	8.031.463,29	1,10
Total portefeuille-titres			733.496.957,67	100,63

G FUND
– Avenir Euro

G FUND – Avenir Euro
Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		8.191.375,08
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		8.154.518,06
<i>Prix d'acquisition</i>		4.689.690,35
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		3.464.827,71
Avoirs en banque et liquidités		36.857,02
Passifs		19.683,32
Taxe d'abonnement à payer		286,24
Commission de gestion et conseil à payer		14.804,30
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		677,78
Autres passifs		3.915,00
Valeur nette d'inventaire		8.171.691,76

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	6.256,013	229,228	108,319	6.376,922
Classe IC EUR - Capitalisation	1.878,140	7,190	297,517	1.587,813
Classe RC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000

Chiffres Clés

	<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	8.171.691,76	7.238.195,67	51.746.340,09
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.376,922	6.256,013	20.522,108
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	352,91	278,21	211,01
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.587,813	1.878,140	21.487,891
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	3.729,04	2.927,12	2.201,23
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1.135,636
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	173,06	135,94	102,33

G FUND – Avenir Euro

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		8.154.518,06	99,79
	Actions/Parts de fonds d'investissements		8.154.518,06	99,79
	France		8.154.518,06	99,79
	129 GROUPAMA AVENIR EURO -O- CAP	EUR	8.154.518,06	99,79
	Total portefeuille-titres		8.154.518,06	99,79

G FUND
– **Total Return All Cap Europe**

G FUND – Total Return All Cap Europe

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	216.438.847,04
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	213.609.445,62
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>134.810.231,84</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>78.799.213,78</i>
Avoirs en banque et liquidités	1.933.842,25
A recevoir sur vente d'investissements	423.448,25
Souscriptions à recevoir	1.828,30
Dividendes à recevoir	443.339,04
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	26.943,58
Passifs	1.812.201,39
Dettes bancaires à vue	77,11
Taxe d'abonnement à payer	3.566,06
Commission de performance à payer	1.437.287,55
Rachats à payer	67.270,19
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	209.352,73
Commission de gestion et conseil à payer	65.366,00
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	18.626,68
Autres passifs	10.655,07
Valeur nette d'inventaire	214.626.645,65

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	1.446,706	293,206	1.141,325	598,587
Classe IC EUR - Capitalisation	18.575,545	1.048,110	3.109,708	16.513,947
Classe OC EUR - Capitalisation	3.099,760	0,000	301,863	2.797,897
Classe OD EUR - Distribution	93.488,675	5.157,732	6.035,119	92.611,288
Classe GC EUR - Capitalisation	3.331,077	0,000	0,000	3.331,077
Classe GD EUR - Distribution	37.889,225	0,000	14.420,802	23.468,423

G FUND – Total Return All Cap Europe

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		214.626.645,65	205.195.938,34	236.891.931,64
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			598,587	1.446,706	197.545,284
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		225,37	186,54	169,75
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			16.513,947	18.575,545	74.309,706
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		2.332,06	1.930,66	1.747,30
Classe OC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			2.797,897	3.099,760	3.876,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.475,21	1.218,38	1.096,60
Classe OD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			92.611,288	93.488,675	6.944,956
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.349,07	1.137,98	1.039,79
Dividende par action			26,98	13,61	25,03
Classe GC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			3.331,077	3.331,077	6.049,724
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		2.409,47	1.991,79	1.795,34
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			23.468,423	37.889,225	40.195,452
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.657,00	1.379,36	1.273,33
Dividende par action			12,01	31,67	35,52

G FUND – Total Return All Cap Europe

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			212.502.640,62	99,01
Actions			212.502.640,62	99,01
<i>Allemagne</i>				
8.300	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	33.993.550,00	15,84
13.000	BASF SE REG SHS	EUR	2.493.735,00	1,16
12.000	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	851.760,00	0,40
26.000	COVESTRO AG	EUR	2.245.200,00	1,05
18.500	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	1.427.400,00	0,67
55.000	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	2.702.850,00	1,26
280.000	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	3.276.900,00	1,53
24.000	KION GROUP AG	EUR	5.042.240,00	2,34
17.700	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	2.174.880,00	1,01
32.000	NEMETSCHKE	EUR	4.379.865,00	2,03
29.000	PUMA AG	EUR	2.656.640,00	1,24
22.000	SAP AG	EUR	2.981.200,00	1,39
10.200	ZALANDO SE	EUR	2.804.120,00	1,31
			956.760,00	0,45
<i>Belgique</i>				
90.000	WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	EUR	3.504.600,00	1,63
			3.504.600,00	1,63
<i>Danemark</i>				
46.000	NOVO NORDISK	DKK	3.882.689,11	1,81
			3.882.689,11	1,81
<i>Espagne</i>				
10.000	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	3.851.986,25	1,79
317.750	IBERDROLA SA	EUR	517.200,00	0,24
			3.334.786,25	1,55
<i>Finlande</i>				
64.000	NESTE	EUR	6.116.310,00	2,85
170.000	STORA ENSO -R-	EUR	3.298.560,00	1,54
			2.817.750,00	1,31
<i>France</i>				
23.000	AIR LIQUIDE SA	EUR	57.119.000,00	26,61
33.000	ALSTOM SA	EUR	3.491.860,00	1,63
165.000	AXA SA	EUR	1.201.200,00	0,56
19.500	CAPGEMINI SE	EUR	3.923.700,00	1,83
102.000	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3.707.925,00	1,73
17.500	DANONE SA	EUR	6.261.780,00	2,91
44.000	FAURECIA	EUR	1.082.725,00	0,50
1.700	KERING	EUR	1.796.960,00	0,84
43.000	LA FRANCAISE DES JEUX SA	EUR	1.145.800,00	0,53
8.900	L'OREAL SA	EUR	1.883.830,00	0,88
7.900	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.527.070,00	1,64
95.000	REXEL SA	EUR	4.951.720,00	2,31
9.000	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1.682.925,00	0,78
38.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.622.400,00	2,15
15.600	TELEPERFORMANCE SE	EUR	5.749.400,00	2,68
97.000	TOTALENERGIESSE	EUR	5.840.640,00	2,72
15.000	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	3.622.465,00	1,69
20.000	VINCI SA	EUR	808.800,00	0,38
			1.817.800,00	0,85
<i>Ile de Jersey</i>				
50.000	EXPERIAN GROUP	GBP	1.867.677,06	0,87
			1.867.677,06	0,87
<i>Italie</i>				
530.000	ENEL SPA	EUR	12.702.575,00	5,92
395.000	FINECOBANK	EUR	4.090.010,00	1,91
44.000	RECORDATI SPA	EUR	6.167.925,00	2,87
			2.444.640,00	1,14
<i>Luxembourg</i>				
70.000	ARCELORMITTAL SA	EUR	1.987.650,00	0,93
			1.987.650,00	0,93
<i>Norvège</i>				
105.000	EQUINOR ASA	NOK	1.887.624,38	0,88
			1.887.624,38	0,88
<i>Pays-Bas</i>				
16.000	AIRBUS SE	EUR	29.968.700,00	13,96
28.000	AKZO NOBEL NV	EUR	1.851.200,00	0,86
4.000	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2.923.200,00	1,36
13.800	ASML HOLDING NV	EUR	1.314.400,00	0,61
33.000	HEINEKEN NV	EUR	9.722.100,00	4,53
160.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.059.100,00	1,43
8.000	PROSUS NV	EUR	4.571.200,00	2,13
350.000	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	599.200,00	0,28
			5.928.300,00	2,76

G FUND – Total Return All Cap Europe

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>18.908.571,20</i>	<i>8,81</i>
48.000	ASHTREAD GROUP	GBP	3.184.144,56	1,48
40.000	ASTRAZENECA PLC	GBP	3.970.387,64	1,85
60.000	DIAGEO PLC	GBP	2.444.068,78	1,14
350.000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.575.867,09	0,73
47.500	RIO TINTO PLC	GBP	2.980.413,87	1,39
105.000	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	1.707.665,40	0,80
102.000	ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	1.914.543,86	0,89
24.000	UNILEVER	EUR	1.131.480,00	0,53
	<i>Suède</i>		<i>4.714.773,23</i>	<i>2,20</i>
46.000	ATLAS COPCO AB - REGS -A-	SEK	2.672.262,81	1,25
110.000	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	2.042.510,42	0,95
	<i>Suisse</i>		<i>31.996.934,39</i>	<i>14,91</i>
25	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	CHF	2.587.043,97	1,21
4.200	LONZA GROUP (CHF)	CHF	3.010.126,23	1,40
80.000	NESTLE SA REG SHS	CHF	8.562.630,05	3,99
10.000	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	784.112,45	0,37
13.700	ROCHE HOLDING LTD	CHF	4.659.152,91	2,17
15.100	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	4.609.525,13	2,15
2.600	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	4.255.791,37	1,98
170.000	UBS GROUP SA	CHF	2.402.182,46	1,12
14.000	VZ HOLDING LTD	CHF	1.126.369,82	0,52
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		1.106.805,00	0,52
	Actions/Parts de fonds d'investissements		1.106.805,00	0,52
	<i>Luxembourg</i>		<i>1.106.805,00</i>	<i>0,52</i>
700	G FUND - AVENIR SMALL CAP IC EUR CAP	EUR	1.106.805,00	0,52
	Total portefeuille-titres		213.609.445,62	99,53

G FUND
– European Convertible Bonds

G FUND – European Convertible Bonds

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	603.773.327,30
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	580.893.163,16
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>530.131.345,64</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>50.761.817,52</i>
Options achetées à la valeur de marché	11.275.950,00
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>	<i>6.755.984,00</i>
Avoirs en banque et liquidités	10.375.809,78
Intérêts à recevoir sur obligations	1.025.551,51
Souscriptions à recevoir	14.290,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	188.561,98
Passifs	4.379.230,70
Options vendues à la valeur de marché	1.196.560,00
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>	<i>1.698.632,00</i>
Dettes bancaires à vue	320.000,00
Taxe d'abonnement à payer	12.534,02
Commission de performance à payer	1.738.132,45
Rachats à payer	253,30
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	570.596,03
Commission de gestion et conseil à payer	463.474,99
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	52.369,99
Autres passifs	25.309,92
Valeur nette d'inventaire	599.394.096,60

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	49.682,020	206.713,290	11.866,363	244.528,947
Classe IC EUR - Capitalisation	229.443,409	35.217,825	26.728,062	237.933,172
Classe ID EUR - Distribution	10.201,283	0,000	24,200	10.177,083
Classe GD EUR - Distribution	87.851,193	0,000	0,000	87.851,193
Classe RC EUR - Capitalisation	31.977,538	9.472,677	19.277,591	22.172,624

G FUND – European Convertible Bonds

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		599.394.096,60	526.664.536,47	454.941.401,47
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			244.528,947	49.682,020	52.165,969
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		165,39	157,39	148,36
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			237.933,172	229.443,409	195.608,953
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.731,21	1.644,98	1.543,88
Classe ID EUR - Distribution					
Nombre d'actions			10.177,083	10.201,283	20.112,909
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.145,99	1.088,96	1.021,12
Dividende par action			0,00	0,00	2,65
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			87.851,193	87.851,193	87.851,193
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.511,63	1.443,10	1.384,70
Dividende par action			9,00	34,23	10,69
Classe RC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			22.172,624	31.977,538	29.137,258
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		116,07	110,31	103,59

G FUND – European Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			546.595.691,58	91,19
Actions			4.384.691,60	0,73
<i>France</i>				
100.000	EDF SA	EUR	1.147.500,00	0,19
<i>Pays-Bas</i>				
85.833	STMICROELECTRONICS	EUR	3.237.191,60	0,54
Obligations			17.735.766,73	2,96
<i>Autriche</i>				
370.000	CA IMMO 1.875 18-36 26/09A	EUR	392.264,75	0,07
<i>Danemark</i>				
2.500.000	GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	2.959.950,00	0,49
<i>France</i>				
1.500.000	CASINO GUICHARD PER 5.25 21-27 15/04S	EUR	8.222.487,89	1,37
2.400.000	ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	1.525.395,00	0,25
2.000.000	QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	2.616.408,00	0,44
9.615	SCHNEIDER ELECTRIC SE 20-26 15/06A	EUR	2.078.140,00	0,35
<i>Italie</i>				
2.000.000	INTESA SANPAOLO 2.855 15-25 23/04A	EUR	2.002.544,89	0,33
<i>Luxembourg</i>				
60.000	ARCELORMITTAL SA 5.5 20-23 18/05Q	USD	2.149.560,00	0,36
Obligations convertibles			515.861.769,10	86,06
<i>Allemagne</i>				
8.200.000	DELIVERY HERO AG CV 0.875 20-25 15/07S	EUR	85.007.988,50	14,17
5.000.000	DELIVERY HERO CV 0.25 20-24 23/01S	EUR	8.954.933,00	1,49
500.000	DELIVERY HERO CV 1.00 20-27 23/01S	EUR	6.745.625,00	1,13
2.500.000	DELIVERY HERO SE CV 1.5 20-28 15/01S	EUR	706.380,00	0,12
5.000.000	DEUSTCHE WOHNEN REGS CV 0.325 17-24 26/07A	EUR	2.731.287,50	0,46
4.800.000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	6.654.625,00	1,11
2.300.000	HELLOFRESH SE CV 0.75 20-25 13/05S	EUR	6.001.104,00	1,00
7.000.000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.40 20-28 30/06S	EUR	4.402.660,00	0,73
2.500.000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	7.681.520,00	1,28
3.000.000	MORPHOSYS AG CV 0.625 20-25 16/10S	EUR	3.202.062,50	0,53
9.500.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	2.392.110,00	0,40
7.500.000	RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	9.184.077,50	1,53
700.000	SYMRISE AG CV 0.2375 17-24 20/06A	EUR	7.654.537,50	1,28
3.700.000	TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	918.967,00	0,15
2.000.000	TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	3.937.484,50	0,66
8.500.000	ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	1.921.080,00	0,32
1.000.000	ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	10.656.960,00	1,77
<i>Autriche</i>				
4.000.000	AMS AGA CV 2.125 20-27 03/11S	EUR	1.262.575,00	0,21
<i>Belgique</i>				
6.750.000	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	3.992.460,00	0,67
5.000.000	SAGERPAR CV 0.0 21-26 01/04U	EUR	3.992.460,00	0,67
4.500.000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	16.712.362,50	2,79
<i>Emirats Arabes</i>				
9.800.000	ABU DHABI NATION OIL CV 0.7 21-24 04/06S	USD	6.312.127,50	1,06
<i>Espagne</i>				
8.000.000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04S	EUR	5.123.625,00	0,85
9.000.000	CELLNEX TELECOM CV 0.75 20-31 20/11A	EUR	5.276.610,00	0,88
9.000.000	CELLNEX TELECOM SA CV 1.50 18-26 16/01A	EUR	8.306.401,80	1,39
2.000.000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	8.306.401,80	1,39
6.500.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.625 15-22 17/11S	EUR	55.672.087,50	9,29
10.000.000	INTL CONSOLIDATED CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	10.264.880,00	1,71
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
1.400.000	BIOMARIN PHARMACEUT CV 0.599 17-24 01/08S	USD	9.110.700,00	1,52
5.000.000	MORGAN STANLEY CV 0.00 18-21 17/12U	EUR	17.744.805,00	2,96
<i>France</i>				
73.453	ACCOR SA-DY CV 0.70 20-27 07/12S	EUR	2.807.410,00	0,47
200.000	AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	6.353.392,50	1,06
5.000.000	ARCHER OBLIG CV 0.00 17-23 31/03U	EUR	9.390.900,00	1,57
50.000	EDENRED CV 0.0 21-28 14/06U	EUR	6.249.346,91	1,04
100.000	EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	1.244.771,91	0,21
			5.004.575,00	0,83
			164.750.716,41	27,48
			3.793.175,51	0,63
			3.189.348,44	0,53
			8.212.500,00	1,37
			3.295.825,00	0,55
			6.321.700,00	1,05

G FUND – European Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
600.000	EDF CV 0.00 20-24 14/09U	EUR	8.866.500,00	1,48
150.000	KORIAN SA CV FL.R 17-22 06/12S	EUR	6.425.587,60	1,07
61.281	KORIAN SA CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	3.555.278,50	0,59
5.000.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	4.528.146,05	0,76
55.000	NEOEN SPA CV 1.8750 19-24 07/10S	EUR	2.358.824,87	0,39
70.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	3.657.857,78	0,61
135.230	NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	9.338.012,79	1,56
9.000.000	ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	10.867.410,00	1,81
45.050	ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	6.682.917,72	1,11
33.500	REMY COINTREAU CV 0.125 16-26 07/09A	EUR	5.620.672,84	0,94
52.083	SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	9.396.372,15	1,57
80.000	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	10.715.703,05	1,79
20.000	SEB SA CV 0.00 16-21 17/11U	EUR	3.623.800,00	0,60
135	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	16.574.287,50	2,78
33.000	SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	7.745.611,50	1,29
85.000	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	9.677.547,50	1,61
25.000	VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	806.292,08	0,13
134.804	WORLDLINE SA DIRTY CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	15.230.425,53	2,55
35.000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.0 20-25 30/07U	EUR	4.266.920,00	0,71
<i>Ile de Jersey</i>			<i>12.392.957,15</i>	<i>2,07</i>
4.600.000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	5.000.418,53	0,83
6.100.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	7.392.538,62	1,24
<i>Italie</i>			<i>38.993.787,00</i>	<i>6,51</i>
5.500.000	DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	6.158.735,00	1,03
11.700.000	NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	11.793.951,00	1,96
3.500.000	NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	4.236.295,00	0,71
10.500.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	11.046.630,00	1,84
3.600.000	PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	3.750.066,00	0,63
2.000.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	2.008.110,00	0,34
<i>Luxembourg</i>			<i>17.662.645,00</i>	<i>2,95</i>
8.000.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	8.110.800,00	1,36
4.000.000	IWG GROUP HOLDING CV 0.50 20-27 09/12S	GBP	4.557.645,00	0,76
4.000.000	LAGFIN SCA CV 2.00 20-25 02/07A	EUR	4.994.200,00	0,83
<i>Pays-Bas</i>			<i>61.565.280,82</i>	<i>10,26</i>
2.500.000	BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	2.598.325,00	0,43
2.000.000	BESI CV 0.50 17-24 06/12S	EUR	3.212.780,00	0,54
500.000	CAPITAL STAGE FINANCE CV 5.25 17-99 30/08S	EUR	1.087.115,00	0,18
3.000.000	DUFREY ONE BV CV 0.750 21-26 30/03S	CHF	2.671.077,82	0,45
11.500.000	IBERDROLA INTL CV 0.00 15-22 11/11U	EUR	14.469.472,50	2,40
3.500.000	JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	3.325.245,00	0,55
9.500.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	8.909.432,50	1,49
13.000.000	QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	14.266.796,56	2,38
6.000.000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	5.207.259,94	0,87
2.500.000	SHOP APOTHEKE EUROPE CV 0.00 21-28 21/01U	EUR	2.524.187,50	0,42
2.600.000	TAKEAWAY.COM NV CV 2.25 19-24 25/01S	EUR	3.293.589,00	0,55
<i>Royaume-Uni</i>			<i>16.339.200,23</i>	<i>2,73</i>
4.000.000	CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	5.040.069,95	0,84
5.200.000	OCADO GROUP PLC CV 0.875 19-25 09/12S	GBP	7.855.591,95	1,32
3.000.000	WH SMITH PLC CV 1.625 21-26 07/05S	GBP	3.443.538,33	0,57
<i>Suède</i>			<i>1.662.523,16</i>	<i>0,28</i>
14.000.000	BICO AB CV 2.875 21-26 19/03S	SEK	1.662.523,16	0,28
<i>Suisse</i>			<i>26.554.012,12</i>	<i>4,43</i>
2.600.000	CEMBRA MONEY BANK CV 19-26 09/07U	CHF	2.362.168,59	0,39
15.000.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	24.191.843,53	4,04
Obligations à taux flottant			8.613.464,15	1,44
<i>Belgique</i>			<i>4.968.450,00</i>	<i>0,83</i>
5.000.000	AKKA TECHNOLOGIES SE FL.R 19-XX 01/01S	EUR	4.968.450,00	0,83
<i>Espagne</i>			<i>2.188.340,00</i>	<i>0,37</i>
2.000.000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	2.188.340,00	0,37
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1.456.674,15</i>	<i>0,24</i>
2.200.000	USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	1.456.674,15	0,24

G FUND – European Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			34.297.471,58	5,72
Actions/Parts de fonds d'investissements			34.297.471,58	5,72
<i>France</i>			<i>27.161.296,58</i>	<i>4,53</i>
128	GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	27.161.296,58	4,53
<i>Luxembourg</i>			<i>7.136.175,00</i>	<i>1,19</i>
6.500	G FUND - ABSOLUTE RETURN BONDS IC	EUR	6.635.200,00	1,11
500	G FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BONDS SC EUR	EUR	500.975,00	0,08
Total portefeuille-titres			580.893.163,16	96,91

G FUND
– **Euro High Yield Bonds**

G FUND – Euro High Yield Bonds

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	83.120.064,43
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	77.783.722,74
<i>Prix d'acquisition</i>	75.936.898,72
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	1.846.824,02
Avoirs en banque et liquidités	3.931.605,05
Intérêts à recevoir sur CDS	277.667,00
Intérêts à recevoir sur obligations	867.123,73
Souscriptions à recevoir	88.636,65
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	8.588,26
Plus-value nette non réalisée sur contrats swaps	162.721,00
Passifs	1.411.978,42
Dettes bancaires à vue	1.060.000,00
Intérêts à payer sur CDS	169.667,00
Taxe d'abonnement à payer	4.660,77
Commission de performance à payer	52.217,66
Rachats à payer	424,49
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	7.620,00
Commission de gestion et conseil à payer	94.515,87
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	7.013,39
Autres passifs	15.859,24
Valeur nette d'inventaire	81.708.086,01

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	252.074,601	72.702,818	7.179,254	317.598,165
Classe ID EUR - Distribution	110,000	0,000	0,000	110,000
Classe IC EUR - Capitalisation	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
Classe OD EUR - Distribution	8.845,900	500,000	1.720,686	7.625,214
Classe GD EUR - Distribution	15.156,374	1.468,000	2.758,000	13.866,374
Classe SC EUR - Capitalisation	5.800,000	0,000	600,000	5.200,000

G FUND – Euro High Yield Bonds

Chiffres Clés

	<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	81.708.086,01	73.771.283,07	108.052.115,92
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		317.598,165	252.074,601	455.748,762
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	155,78	151,67	148,73
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		110,000	110,000	6.368,212
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.226,35	1.222,39	1.226,43
Dividende par action		31,75	32,39	34,54
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.000,000	1.000,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.045,00	1.015,18	0,00
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		7.625,214	8.845,900	13.443,318
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.036,54	1.035,72	1.037,88
Dividende par action		31,49	31,35	31,71
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		13.866,374	15.156,374	15.656,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.199,04	1.198,41	1.181,90
Dividende par action		36,18	16,56	67,82
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.200,000	5.800,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.254,14	1.217,52	0,00

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			70.474.764,83	86,25
Obligations			51.137.537,98	62,58
<i>Allemagne</i>				
200.000	DEUTSCHE LUFTHA 3.0000 20-26 29/05A	EUR	3.923.660,32	4,80
360.000	HT TROPLAST AG 9.2500 20-25 15/07S	EUR	201.526,00	0,25
250.000	NIDDA BONDCO GMBH 7.25 18-25 30/09S	EUR	395.964,00	0,48
440.000	NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	255.330,00	0,31
444.000	NOVELIS SHEET I 3.3750 21-29 15/04S	EUR	441.320,00	0,54
320.000	NOVELIS SHEET I 3.3750 21-29 15/04S	EUR	460.996,32	0,56
320.000	PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-23 15/06S	EUR	322.672,00	0,39
500.000	PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25 16-23 15/12S	EUR	506.950,00	0,62
1.200.000	STANDARD PROFIL 6.2500 21-26 30/04S	EUR	1.142.412,00	1,41
200.000	WEPA HYGIEN 2.875 19-27 15/12S	EUR	196.490,00	0,24
<i>Autriche</i>				
300.000	LENZING AG 5.75 20-XX 07/12A	EUR	731.133,50	0,89
200.000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	EUR	323.491,50	0,39
200.000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 15/03S	EUR	203.587,00	0,25
200.000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 15/03S	EUR	204.055,00	0,25
<i>Belgique</i>				
200.000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	1.286.995,75	1,58
800.000	ONTEX GROUP NV 3.5000 21-26 15/07S	EUR	204.106,00	0,25
279.000	SARENS FINANCE 5.7500 20-27 21/02S	EUR	802.704,00	0,99
279.000	SARENS FINANCE 5.7500 20-27 21/02S	EUR	280.185,75	0,34
<i>Canada</i>				
390.000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	403.638,30	0,49
390.000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	403.638,30	0,49
<i>Danemark</i>				
480.000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	489.062,40	0,60
480.000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	489.062,40	0,60
<i>Espagne</i>				
300.000	AEDAS HOMES OPCO SLU 4.0 21-26 15/08S	EUR	1.236.652,00	1,51
400.000	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX 14/01A	EUR	310.866,00	0,38
400.000	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX 14/01A	EUR	422.936,00	0,52
500.000	NN HOTEL GROUP SA 4 21-26 02/07S	EUR	502.850,00	0,61
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
400.000	ARDAGH METAL PA 2.0000 21-28 01/09S	EUR	6.332.412,66	7,74
400.000	ARDAGH METAL PA 2.0000 21-28 01/09S	EUR	404.592,00	0,50
400.000	AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	EUR	405.276,00	0,50
300.000	AVANTOR FUNDING INC 2.62520-25 01/11S	EUR	308.895,00	0,38
330.000	AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	348.965,10	0,43
381.000	BELDEN INC 3.375 21-31 15/07S	EUR	391.096,50	0,48
100.000	BURGERKING FRANCE 6.00 17-24 01/05S	EUR	101.988,00	0,12
400.000	DANAOS CORP 8.5000 21-28 01/03S	USD	369.196,49	0,45
300.000	IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	302.363,97	0,37
400.000	IQVIA INC 2.8750 20-28 15/06S	EUR	413.072,00	0,51
480.000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	555.628,80	0,67
360.000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	431.632,80	0,53
200.000	NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	242.022,00	0,30
200.000	ORGANON FINANCE 2.8750 21-28 30/04S	EUR	204.042,00	0,25
700.000	PAYSAFE FIN PLC 3.0000 21-29 15/06S	EUR	684.572,00	0,83
430.000	PRIMO WATER HOLD INC 3.875 20-28 31/10S	EUR	444.628,60	0,54
360.000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 01/06S	EUR	363.416,40	0,44
350.000	WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	EUR	361.025,00	0,44
<i>Finlande</i>				
500.000	PHM GROUP HOLDING OY 4.75 21-26 18/06S	EUR	507.680,00	0,62
500.000	PHM GROUP HOLDING OY 4.75 21-26 18/06S	EUR	507.680,00	0,62
<i>France</i>				
500.000	ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 15/01S	EUR	9.114.870,28	11,15
200.000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	500.000,00	0,61
200.000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	210.694,00	0,26
300.000	BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 01/03S	EUR	311.454,00	0,38
300.000	CAB 3.3750 21-28 01/02S	EUR	302.670,03	0,37
700.000	CASINO GUICHARD PER 5.25 21-27 15/04S	EUR	711.851,00	0,87
500.000	CHROME HOLDCO SAS 3.500 21-28 31/05S	EUR	510.285,00	0,62
500.000	CHROME HOLDCO SAS 5.0 21-29 31/05S	EUR	511.185,00	0,63
400.000	FONCIA MANAGEMENT 3.375 21-28 31/03S	EUR	399.060,00	0,49
200.000	ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	EUR	191.676,00	0,23
100.000	LOXAM 5.75 19-27 15/07S	EUR	104.118,00	0,13
320.000	LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	325.267,20	0,40
250.000	LOXAM SAS 4.50 19-27 15/04S	EUR	251.752,50	0,31
1.000.000	MOBILUX FINANCE 4.2500 21-28 15/07S	EUR	1.001.520,00	1,22
324.517	NEWCO GB SAS PIK 8.00 17-22 15/12S	EUR	328.330,07	0,40
400.000	ORANO SA 2.75 20-28 08/03A	EUR	422.120,00	0,52

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
800.000	PAPREC HOLDING 3.5000 21-28 01/07S	EUR	806.688,08	0,99
560.000	PARTS EUROPE SA 6.5000 20-25 16/07S	EUR	588.106,40	0,72
700.000	PICARD GROUPE S 3.8750 21-26 01/07S	EUR	714.315,00	0,87
400.000	QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	415.628,00	0,51
500.000	TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	508.150,00	0,62
	<i>Irlande</i>		<i>594.378,20</i>	<i>0,73</i>
580.000	EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	EUR	594.378,20	0,73
	<i>Italie</i>		<i>5.014.395,40</i>	<i>6,14</i>
400.000	AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.75 16-27 01/02A	EUR	415.284,00	0,51
300.000	AUTOSTRADE ITALIA SPA 2.000 21-30 15/01A	EUR	316.584,00	0,39
100.000	AUTOSTRADE ITALIA SPA 2.65 20-28 08/03A	EUR	105.699,00	0,13
600.000	CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	625.428,00	0,77
300.000	DOVALUE 5.000 20-25 04/08S	EUR	314.430,00	0,38
430.000	GAMMA BIDCO SPA 6.25 20-25 15/07S	EUR	451.018,40	0,55
500.000	KEDRION GROUP SPA 3.375 21-26 15/05S	EUR	497.500,00	0,61
500.000	NEXI SPA 2.1250 21-29 30/04S	EUR	500.125,00	0,61
800.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	797.076,00	0,97
300.000	REKEEP SPA 7.2500 21-26 01/02S	EUR	323.505,00	0,40
600.000	WEBUILD 5.8750 20-25 15/12A	EUR	667.746,00	0,82
	<i>Japon</i>		<i>2.246.165,60</i>	<i>2,75</i>
800.000	RAKUTEN GROUP INC 4.25 21-XX 22/04A	EUR	804.152,00	0,99
500.000	SOFTBANK GROUP CORP 2.875 21-27 06/01S	EUR	488.070,00	0,60
630.000	SOFTBANK GROUP 3.125 17-25 19/09S	EUR	632.091,60	0,77
300.000	SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	321.852,00	0,39
	<i>Les Antilles Néerlandaises</i>		<i>216.822,00</i>	<i>0,27</i>
200.000	TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	216.822,00	0,27
	<i>Luxembourg</i>		<i>5.945.083,50</i>	<i>7,28</i>
200.000	ADLER GROUP SA 2.75 20-26 13/11A	EUR	200.278,00	0,25
100.000	ADLER GROUP SA 3.25 20-25 05/08A	EUR	102.445,00	0,13
400.000	ALTICE FINANCING SA 4.25 21-29 15/08S	EUR	402.734,00	0,49
460.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	491.942,40	0,60
200.000	BK LC LUX FINCO1 5.25 21-29 30/04S	EUR	207.570,00	0,25
650.000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	664.820,00	0,81
400.000	DANA FINANCING LUX 3.0 21-29 15/07S	EUR	413.320,00	0,51
250.000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	250.202,50	0,31
350.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.25 21-26 01/03S	EUR	348.995,50	0,43
200.000	KLEOPATRA HLD 2 6.5 21-26 01/09S	EUR	190.840,00	0,23
200.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625 19-24 01/04	EUR	201.909,98	0,25
380.000	MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	382.128,00	0,47
800.000	PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	811.504,00	0,99
430.000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 05/01S	EUR	446.094,90	0,55
400.000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	419.056,00	0,51
135.158	SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	146.699,02	0,18
180.000	TELECOM ITALIA FIN 7.75 03-33 24/01A	EUR	264.544,20	0,32
	<i>Mexique</i>		<i>601.692,00</i>	<i>0,74</i>
600.000	NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	601.692,00	0,74
	<i>Norvège</i>		<i>823.502,00</i>	<i>1,01</i>
300.000	ADEVINTA ASA 3.00 20-27 15/11S	EUR	309.957,00	0,38
500.000	ADEVINTA ASA 2.625 20-25 25/11A	EUR	513.545,00	0,63
	<i>Pays-Bas</i>		<i>6.077.814,67</i>	<i>7,44</i>
300.000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	309.525,00	0,38
100.000	DIAMOND BC BANK 5.625 17-25 15/08S	EUR	101.373,00	0,12
470.000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	479.056,90	0,59
800.000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	860.152,00	1,05
460.000	OCI NV 3.1250 19-24 01/11S	EUR	468.238,60	0,57
535.000	OCI NV 4.6250 20-25 15/10S	USD	473.802,10	0,58
500.000	REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	505.710,00	0,62
81.000	SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	83.192,67	0,10
380.000	SAIPEM FIN INTL BV 3.375 20-26 15/07A	EUR	389.845,80	0,48
510.000	SUNSHINE MID BV 6.5 18-26 15/05S	EUR	527.982,60	0,65
600.000	UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	591.102,00	0,72
500.000	VZ VENDOR FINANCING 2.875 20-29 15/01A	EUR	492.600,00	0,60
600.000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	593.736,00	0,73
200.000	ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	201.498,00	0,25

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Portugal</i>		82.508,00	0,10
100.000	TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	82.508,00	0,10
	<i>Royaume-Uni</i>		3.331.673,70	4,08
200.000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	210.538,00	0,26
500.000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	512.625,00	0,63
400.000	JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	EUR	459.000,00	0,56
700.000	NOMAD FOODS BON 2.5000 21-28 24/06S	EUR	714.465,50	0,87
100.000	PEOPLECERT 5.75 21-26 15/09S	EUR	103.134,00	0,13
360.000	VIRGIN MEDIA 3.75 20-30 15/07S	EUR	361.681,20	0,44
650.000	VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 31/01S	EUR	660.543,00	0,81
300.000	VODAFONE GROUP 3.0 20-80 27/08A	EUR	309.687,00	0,38
	<i>Suède</i>		2.177.397,70	2,66
350.000	DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	372.785,00	0,46
430.000	INTRUM AB 3.00 19-27 15/09A	EUR	426.878,20	0,52
400.000	UNILABS SUBHOLDING AB 5.75 17-25 15/05S	EUR	406.264,00	0,50
300.000	VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 15/02S	EUR	301.899,00	0,37
650.000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	669.571,50	0,81
	Obligations convertibles		2.795.031,90	3,42
	<i>Autriche</i>		331.368,54	0,41
400.000	AMS AG CV 0.875 17-22 28/09S	USD	331.368,54	0,41
	<i>Espagne</i>		390.978,00	0,48
400.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.625 15-22 17/11S	EUR	390.978,00	0,48
	<i>France</i>		1.280.830,38	1,56
35.000	AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	558.135,98	0,67
5.900	KORIAN SA CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	342.294,40	0,42
8.000	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	380.400,00	0,47
	<i>Italie</i>		292.906,50	0,36
300.000	UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	292.906,50	0,36
	<i>Mexique</i>		498.948,48	0,61
300.000	CEMEX SAB DE CV 3.125 19-26 19/03S	EUR	308.341,50	0,38
200.000	CEMEX SAB DE CV 7.375 20-27 05/06S	USD	190.606,98	0,23
	Obligations à taux flottant		16.542.194,95	20,25
	<i>Allemagne</i>		1.632.964,50	2,00
450.000	BAYER AG FL.R 14-74 01/07A	EUR	473.224,50	0,57
400.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	EUR	421.080,00	0,52
300.000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	333.000,00	0,41
400.000	VERTICAL MIDCO FL.R 20-27 15/07Q	EUR	405.660,00	0,50
	<i>Autriche</i>		758.535,00	0,93
400.000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	EUR	440.946,00	0,54
300.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	317.589,00	0,39
	<i>Belgique</i>		214.970,00	0,26
200.000	AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	214.970,00	0,26
	<i>Espagne</i>		2.045.392,05	2,50
400.000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-30 07/04A	EUR	428.952,00	0,52
400.000	BANKINTER, SA FL.R 20-XX 17/01Q	EUR	457.850,00	0,56
600.000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	657.960,00	0,81
500.000	IBERCAJA BANCO FL.R 20-30 23/07A	EUR	500.630,05	0,61
	<i>Finlande</i>		416.492,00	0,51
400.000	CITYCON OYJ FL.R 19-XX 22/11A	EUR	416.492,00	0,51
	<i>France</i>		2.836.360,00	3,47
100.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/12A	EUR	96.806,00	0,12
200.000	CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S	EUR	231.380,00	0,28
600.000	EDF FL.R 20-XX 15/09A	EUR	635.922,00	0,78
200.000	EDF FL.R 21-99 31/12A	EUR	204.336,00	0,25
400.000	ELECTRICITE DE FL.R 19-XX 03/12A	EUR	418.404,00	0,51
600.000	LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	638.070,00	0,78
600.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	611.442,00	0,75
	<i>Italie</i>		1.570.714,50	1,92
600.000	BANCO BPM FL.R 19-21 14/01Q	EUR	611.916,00	0,75
100.000	BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	113.407,50	0,14
600.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	716.616,00	0,87
125.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	128.775,00	0,16
	<i>Luxembourg</i>		202.170,00	0,25
200.000	PLT VII FINANCE S.A FL.R 20-26 05/01Q	EUR	202.170,00	0,25

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4.064.183,00</i>	<i>4,98</i>
400.000	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	442.878,00	0,54
500.000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	540.705,00	0,66
380.000	FERROVIAL NL BV FL.R 17-XX 14/11A	EUR	381.835,40	0,47
200.000	LEASEPLAN CORPORATION FL.R 19-XX 29/05S	EUR	225.064,00	0,28
430.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	477.334,40	0,58
360.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	386.395,20	0,47
600.000	TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	EUR	654.432,00	0,81
500.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 14/03A	EUR	542.575,00	0,66
400.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	412.964,00	0,51
	<i>Portugal</i>		<i>408.266,00</i>	<i>0,50</i>
400.000	BCP FL.R 19-30 27/03A	EUR	408.266,00	0,50
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>952.266,00</i>	<i>1,17</i>
400.000	GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	413.116,00	0,51
200.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	227.180,00	0,28
300.000	VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	311.970,00	0,38
	<i>Suède</i>		<i>1.439.881,90</i>	<i>1,76</i>
455.000	AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	459.631,90	0,56
450.000	HEIMSTADEN AB FL.R 20-XX 15/10A	EUR	468.454,50	0,58
200.000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	EUR	207.750,00	0,25
300.000	TRANSCOM HOLDIN FL.R 21-26 15/12Q	EUR	304.045,50	0,37
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		7.308.957,91	8,95
	Actions/Parts de fonds d'investissements		7.308.957,91	8,95
	<i>France</i>		<i>7.308.957,91</i>	<i>8,95</i>
3.239	GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	7.308.957,91	8,95
	Total portefeuille-titres		77.783.722,74	95,20

G FUND
– **Alpha Fixed Income**

G FUND – Alpha Fixed Income

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	548.438.113,37
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	402.825.321,53
<i>Prix d'acquisition</i>	402.786.798,26
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	38.523,27
Avoirs en banque et liquidités	68.567.006,82
Intérêts à recevoir sur CDS	140.000,00
Intérêts à recevoir sur obligations	192.208,70
A recevoir sur vente d'investissements	76.643.364,25
Souscriptions à recevoir	70.212,07
Passifs	97.235.779,17
Dettes bancaires à vue	1.094.081,94
A payer sur achat d'investissements	90.748.088,94
Intérêts à payer sur CDS	495.000,00
Taxe d'abonnement à payer	9.428,55
Commission de performance à payer	104,76
Rachats à payer	15.339,70
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	800,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps	3.617.233,00
Commission de gestion et conseil à payer	398.063,24
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	39.056,52
À payer sur contrats swaps	97.449,88
Autres passifs	721.132,64
Valeur nette d'inventaire	451.202.334,20

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	258.020,190	49.045,989	36.294,537	270.771,642
Classe IC EUR - Capitalisation	309.419,426	160.872,977	133.947,727	336.344,676
Classe ID EUR - Distribution	1.245,593	152,939	102,593	1.295,939
Classe RC EUR - Capitalisation	38.365,736	1.284,465	948,487	38.701,714
Classe OD EUR - Distribution	0,099	0,000	0,000	0,099
Classe GD EUR - Distribution	14.454,573	14.844,467	0,000	29.299,040
Classe PC EUR - Capitalisation	10.113,651	0,000	0,000	10.113,651

G FUND – Alpha Fixed Income

Chiffres Clés

	<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	451.202.334,20	402.800.397,18	639.855.980,10
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		270.771,642	258.020,190	221.019,332
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,71	105,65	105,31
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		336.344,676	309.419,426	525.221,742
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.116,77	1.113,08	1.103,57
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1.295,939	1.245,593	1.234,593
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.014,39	1.011,03	1.002,41
Dividende par action		0,00	0,00	0,00
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		38.701,714	38.365,736	31.951,521
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,00	101,69	100,89
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		0,099	0,099	0,099
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.036,67	1.031,72	1.017,17
Dividende par action		0,00	0,00	1,83
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		29.299,040	14.454,573	16.171,573
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.052,31	1.048,84	1.039,89
Dividende par action		0,00	0,00	0,00
Classe PC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.113,651	10.113,651	14.841,738
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.073,83	1.068,66	1.056,36

G FUND – Alpha Fixed Income

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			370.326.323,57	82,08
Obligations			370.326.323,57	82,08
<i>Allemagne</i>			<i>341.436.832,57</i>	<i>75,68</i>
10.000.000	ADLER REAL ESTATE AG 1.50 19-22 17/04A	EUR	9.959.050,00	2,21
48.000.000	GERM TREA BILL ZCP 18-05-22	EUR	48.309.998,43	10,71
44.000.000	GERM TREA BILL ZCP 19-01-22	EUR	44.250.883,41	9,81
48.000.000	GERM TREA BILL ZCP 22-06-22	EUR	48.294.061,62	10,70
47.000.000	GERM TREA BILL ZCP 23-03-22	EUR	47.296.425,18	10,48
46.000.000	GERMANY 0.00 19-21 10/09U	EUR	46.005.980,00	10,20
45.000.000	GERMANY ZCP 230222	EUR	45.288.583,80	10,04
44.000.000	GERMANY ZCP 29-09-21	EUR	44.239.379,13	9,80
5.500.000	VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	EUR	5.450.335,00	1,21
2.300.000	ZF FINANCE GMBH 2.0000 21-27 06/05A	EUR	2.342.136,00	0,52
<i>Espagne</i>			<i>1.835.784,00</i>	<i>0,41</i>
1.800.000	LAR ESPAÑA REAL 1.7500 21-26 22/07A	EUR	1.835.784,00	0,41
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>8.880.598,00</i>	<i>1,97</i>
8.900.000	GENERAL MOTORS 0.6500 21-28 07/09A	EUR	8.880.598,00	1,97
<i>France</i>			<i>14.322.820,00</i>	<i>3,17</i>
4.000.000	ALSTOM 0.50 21-30 27/07A	EUR	4.018.920,00	0,89
10.000.000	ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	10.303.900,00	2,28
<i>Italie</i>			<i>3.850.289,00</i>	<i>0,85</i>
2.000.000	AUTOSTRADA ITALIA SPA 2.000 21-30 15/01A	EUR	2.110.560,00	0,46
1.700.000	BANCA MONTE DEI 1.8750 20-26 09/01A	EUR	1.739.729,00	0,39
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			32.498.997,96	7,20
Actions/Parts de fonds d'investissements			32.498.997,96	7,20
<i>France</i>			<i>32.498.997,96</i>	<i>7,20</i>
7.102	GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	16.026.231,16	3,55
1.645	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC C	EUR	16.472.766,80	3,65
Total portefeuille-titres			402.825.321,53	89,28

G FUND
– **New Deal Europe**

G FUND – New Deal Europe

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		94.982.593,61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		93.995.392,16
<i>Prix d'acquisition</i>		87.186.816,21
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		6.808.575,95
Avoirs en banque et liquidités		603.491,04
Intérêts à recevoir sur obligations		217.390,52
Souscriptions à recevoir		153.106,27
Dividendes à recevoir		2.130,97
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		11.082,65
Passifs		155.906,50
Dettes bancaires à vue		10,81
Taxe d'abonnement à payer		4.852,72
Rachats à payer		6.340,42
Commission de gestion et conseil à payer		126.028,33
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		8.237,30
Autres passifs		10.436,92
Valeur nette d'inventaire		94.826.687,11

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	4.906,970	442.088,317	1.632,332	445.362,955
Classe IC EUR - Capitalisation	10,000	0,000	0,000	10,000
Classe GD EUR - Distribution	45.000,000	0,000	3.673,736	41.326,264

G FUND – New Deal Europe

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		94.826.687,11	46.510.857,82	52.194.788,29
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			445.362,955	4.906,970	1.890,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		110,21	101,73	102,95
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			10,000	10,000	6.001,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.109,46	1.020,20	1.047,91
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			41.326,264	45.000,000	46.285,205
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.106,66	1.022,26	987,60
Dividende par action			7,72	4,77	12,41

G FUND – New Deal Europe

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			93.995.392,16	99,12
Actions			39.800.623,85	41,97
<i>Allemagne</i>			<i>1.871.514,04</i>	<i>1,97</i>
1.984	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	596.092,80	0,63
7.472	DAIMLER AG NAMEN-AKT	EUR	533.650,24	0,56
12.450	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	741.771,00	0,78
<i>Belgique</i>			<i>591.958,80</i>	<i>0,62</i>
10.620	UMICORE SA	EUR	591.958,80	0,62
<i>Espagne</i>			<i>304.365,50</i>	<i>0,32</i>
29.001	IBERDROLA SA	EUR	304.365,50	0,32
<i>Finlande</i>			<i>738.722,82</i>	<i>0,78</i>
14.333	NESTE	EUR	738.722,82	0,78
<i>France</i>			<i>25.635.921,89</i>	<i>27,04</i>
3.504	AIR LIQUIDE SA	EUR	531.977,28	0,56
14.409	ALSTOM SA	EUR	524.487,60	0,55
3.451	BIOMERIEUX SA	EUR	358.386,35	0,38
15.342	BUREAU VERITAS SA	EUR	431.263,62	0,45
2.837	CAPGEMINI SE	EUR	539.455,55	0,57
12.379	CARBIOS	EUR	545.913,90	0,58
30.724	CHARGEURS	EUR	722.014,00	0,76
24.184	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.484.655,76	1,57
21.477	DASSAULT SYST.	EUR	1.037.446,49	1,09
12.739	EDENRED SA	EUR	611.472,00	0,64
5.892	ESKER SA	EUR	1.685.112,00	1,79
2.397	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	398.525,22	0,42
7.074	FAURECIA	EUR	288.902,16	0,30
459	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	571.225,50	0,60
11.178	KAUFMAN ET BROAD	EUR	439.854,30	0,46
8.008	LEGRAND SA	EUR	776.135,36	0,82
2.214	L'OREAL SA	EUR	877.408,20	0,93
18.354	MANITOU BF SA	EUR	559.797,00	0,59
2.773	MICHELIN SA REG SHS	EUR	380.039,65	0,40
9.981	NEOEN SPA	EUR	361.112,58	0,38
3.929	ORPEA SA	EUR	418.831,40	0,44
6.213	PEUGEOT INVEST SA	EUR	714.495,00	0,75
9.165	PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	884.422,50	0,93
3.112	REMY COINTREAU	EUR	519.081,60	0,55
829	ROBERTET	EUR	865.476,00	0,91
3.132	SANOFI	EUR	274.425,84	0,29
3.309	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1.699.502,40	1,80
7.570	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.145.341,00	1,21
2.642	SEB SA	EUR	351.914,40	0,37
7.167	SOITEC SA RGPT	EUR	1.450.600,80	1,53
3.878	TELEPERFORMANCE SE	EUR	1.451.923,20	1,53
22.102	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	642.063,10	0,68
10.331	VETOQUINOL	EUR	1.390.552,60	1,47
5.911	WINFARM SA	EUR	217.820,35	0,23
6.434	WORLDLINE SA	EUR	484.287,18	0,51
<i>Irlande</i>			<i>780.309,96</i>	<i>0,82</i>
2.985	KERRY GROUP -A-	EUR	370.737,00	0,39
4.232	KINGSPAN GROUP	EUR	409.572,96	0,43
<i>Luxembourg</i>			<i>1.115.182,96</i>	<i>1,18</i>
9.287	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	1.115.182,96	1,18
<i>Pays-Bas</i>			<i>5.260.520,71</i>	<i>5,55</i>
6.648	AIRBUS SE	EUR	769.173,60	0,81
2.982	ASML HOLDING NV	EUR	2.100.819,00	2,22
10.441	CORBION	EUR	475.274,32	0,50
4.468	DSM KONINKLIJKE	EUR	805.357,00	0,85
34.562	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	585.411,16	0,62
30.976	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	524.485,63	0,55
<i>Royaume-Uni</i>			<i>277.430,84</i>	<i>0,29</i>
2.795	ASTRAZENECA PLC	GBP	277.430,84	0,29
<i>Suède</i>			<i>1.416.130,56</i>	<i>1,49</i>
50.823	SINCH	SEK	964.876,96	1,01

G FUND – New Deal Europe

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
44.982	TELEFON ERICSSON	SEK	451.253,60	0,48
	<i>Suisse</i>		<i>1.808.565,77</i>	<i>1,91</i>
1.192	LONZA GROUP (CHF)	CHF	854.302,49	0,90
3.126	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	954.263,28	1,01
	Obligations		31.388.293,25	33,10
	<i>Allemagne</i>		<i>2.476.386,00</i>	<i>2,61</i>
750.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50 18-25 11/07A	EUR	794.051,25	0,84
600.000	INFINEON TECHNOLOGIES 1.625 20-29 24/06	EUR	654.852,00	0,69
750.000	SAP 1.75 14-27 22/02A	EUR	823.818,75	0,87
200.000	ZF FINANCE GMBH 2.0000 21-27 06/05A	EUR	203.664,00	0,21
	<i>Belgique</i>		<i>1.426.308,00</i>	<i>1,50</i>
750.000	LONZA FINANCE INTL 1.625 20-27 17/04A	EUR	814.170,00	0,85
600.000	UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	EUR	612.138,00	0,65
	<i>Danemark</i>		<i>473.592,00</i>	<i>0,50</i>
400.000	GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	473.592,00	0,50
	<i>Espagne</i>		<i>298.881,00</i>	<i>0,32</i>
100.000	CELLNEX FINANCE 0.75 21-26 15/11A	EUR	99.753,00	0,11
200.000	CELLNEX TELECOM 1.00 20-27 20/04A	EUR	199.128,00	0,21
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>502.865,00</i>	<i>0,53</i>
500.000	EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	EUR	502.865,00	0,53
	<i>France</i>		<i>14.317.465,50</i>	<i>15,10</i>
600.000	ALSTOM SA 0.25 19-26 14/10A	EUR	605.988,00	0,64
600.000	APRR SA 0.125 20-29 18/01A	EUR	607.278,00	0,64
400.000	BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	413.168,00	0,44
600.000	C FR FIN LOCA 0.5 19-27 19/02A	EUR	626.745,00	0,66
600.000	CAPGEMINI SE 2.0 20-29 15/04A	EUR	682.350,00	0,72
600.000	CARREFOUR SA 1.0000 19-27 17/05A	EUR	632.289,00	0,67
600.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	EUR	677.385,00	0,71
500.000	COMPAGNIE PLASTIC- 1.25 17-24 26/06A	EUR	509.700,00	0,54
600.000	DASSAULT SYSTEM 0.3750 19-29 16/09A	EUR	616.473,00	0,65
600.000	ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	618.234,00	0,65
200.000	FAURECIA 2.375 21-29 15/06S	EUR	203.714,00	0,21
500.000	FAURECIA 2.3750 19-27 15/06S	EUR	509.722,50	0,54
200.000	FROMAGERIES BEL-SA 1.50 17-24 18/04A	EUR	206.350,00	0,22
800.000	ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	EUR	852.948,00	0,90
600.000	IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	615.366,00	0,65
600.000	SAFRAN SA 0.1250 21-26 16/03A	EUR	604.272,00	0,64
800.000	SANOFI 1.00 18-26 21/03A	EUR	844.680,00	0,89
400.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25 20-29 11/03A	EUR	407.808,00	0,43
600.000	SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	620.541,00	0,65
400.000	SODEXO 0.75 20-25 27/04A	EUR	412.584,00	0,44
200.000	TELEPERFORMANCE SE 0.25 20-27 26/11A	EUR	199.762,00	0,21
800.000	TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	853.028,00	0,89
700.000	UBISOFT ENTERTA 0.8780 20-27 24/11A	EUR	702.352,00	0,74
600.000	VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	EUR	668.883,00	0,71
600.000	WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	EUR	625.845,00	0,66
	<i>Italie</i>		<i>609.730,00</i>	<i>0,64</i>
400.000	NEXI SPA 1.6250 21-26 30/04S	EUR	404.180,00	0,42
200.000	NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	EUR	205.550,00	0,22
	<i>Luxembourg</i>		<i>2.322.294,75</i>	<i>2,45</i>
950.000	EUROFINS SCIENTIFIC 3.75 20-26 17/07A	EUR	1.112.445,25	1,17
600.000	ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	626.448,00	0,66
550.000	SIG COMBIBLOC P 2.1250 20-25 18/06S	EUR	583.401,50	0,62
	<i>Pays-Bas</i>		<i>5.713.071,50</i>	<i>6,02</i>
550.000	AIRBUS SE 1.3750 20-26 09/06A	EUR	585.227,50	0,62
750.000	ASML HOLDING NV 0.25 20-30 25/02A	EUR	757.031,25	0,80
300.000	DSM KONINKLIJKE 0.75 16-26 28/09A	EUR	313.065,00	0,33
750.000	DSV PANALPINA F 0.5000 21-31 03/03A	EUR	759.900,00	0,80
400.000	DSV PANALPINA F 0.7500 21-33 05/07A	EUR	408.582,00	0,43
600.000	GIVAUDAN FIN EU 1.0000 20-27 22/04A	EUR	634.908,00	0,67
400.000	ROCHE HOLDINGS REGS 0.875 15-25 25/02A	EUR	416.470,00	0,44
550.000	ROYAL PHILIPS NV 2.00 20-30 30/03A	EUR	632.150,75	0,67
400.000	STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	EUR	444.802,00	0,47
750.000	STELLANTIS 0.625 21-27 30/03A	EUR	760.935,00	0,79

G FUND – New Deal Europe

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1.941.770,75</i>	<i>2,05</i>
550.000	ASTRAZENECA PLC 1.25 16-28 12/05A	EUR	589.833,75	0,62
750.000	GLAXOSMITHKLINE 1.375 14-24 02/12A	EUR	790.571,25	0,84
550.000	NOMAD FOODS BON 2.5000 21-28 24/06S	EUR	561.365,75	0,59
	<i>Suède</i>		<i>1.305.928,75</i>	<i>1,38</i>
550.000	ESSITY AB 0.25 21-31 10/02A	EUR	540.388,75	0,57
750.000	TELEFON AB LM ERICSSON 1.0 21-29	EUR	765.540,00	0,81
	Obligations convertibles		17.710.528,56	18,68
	<i>Allemagne</i>		<i>2.802.344,50</i>	<i>2,96</i>
600.000	DELIVERY HERO AG CV 0.875 20-25 15/07S	EUR	655.239,00	0,69
600.000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	750.138,00	0,79
400.000	HELLOFRESH SE CV 0.75 20-25 13/05S	EUR	765.680,00	0,81
500.000	ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	631.287,50	0,67
	<i>Espagne</i>		<i>1.538.457,50</i>	<i>1,62</i>
400.000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04S	EUR	513.244,00	0,54
500.000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	701.852,50	0,74
300.000	CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	EUR	323.361,00	0,34
	<i>France</i>		<i>9.151.614,16</i>	<i>9,65</i>
6.000	EDENRED CV 0.0 21-28 14/06U	EUR	395.499,00	0,42
6.000	EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	379.302,00	0,40
600.000	KERING CV 0.00 19-22 30/09U	EUR	698.235,00	0,74
19.000	KORIAN SA CV FL.R 17-22 06/12S	EUR	813.907,76	0,86
800.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	694.660,51	0,73
10.000	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	522.551,11	0,55
12.000	NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	828.633,83	0,87
5.000	ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	741.722,28	0,78
1.500	REMY COINTREAU CV 0.125 16-26 07/09A	EUR	251.671,92	0,27
4.500	SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	811.851,75	0,86
4.000	SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	938.862,00	0,98
5.000	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	569.267,50	0,60
22.500	VEOLIA ENVIRONNEMENT CV 0.00 19-25 01/01U	EUR	773.977,50	0,82
6.000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.0 20-25 30/07U	EUR	731.472,00	0,77
	<i>Italie</i>		<i>1.220.590,00</i>	<i>1,29</i>
400.000	NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	484.148,00	0,51
700.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	736.442,00	0,78
	<i>Pays-Bas</i>		<i>2.191.127,62</i>	<i>2,31</i>
900.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	844.051,50	0,89
800.000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	694.301,33	0,73
600.000	STMICROELECTRON CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	652.774,79	0,69
	<i>Suisse</i>		<i>806.394,78</i>	<i>0,85</i>
500.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	806.394,78	0,85
	Obligations à taux flottant		5.095.946,50	5,37
	<i>Allemagne</i>		<i>829.460,00</i>	<i>0,87</i>
800.000	MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	829.460,00	0,87
	<i>France</i>		<i>3.653.055,50</i>	<i>3,85</i>
600.000	ARKEMA SA FL.R 19-49 31/12A	EUR	634.923,00	0,67
900.000	DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	EUR	924.412,50	0,97
800.000	ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	834.092,00	0,88
800.000	SUEZ FL.R 17-XX 19/04A	EUR	846.944,00	0,89
400.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	EUR	412.684,00	0,44
	<i>Pays-Bas</i>		<i>613.431,00</i>	<i>0,65</i>
600.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	613.431,00	0,65
	Total portefeuille-titres		93.995.392,16	99,12

G FUND
– **Absolute Return Bonds**

G FUND – Absolute Return Bonds

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	93.050.451,28
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	89.331.777,84
<i>Prix d'acquisition</i>	86.538.034,67
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	2.793.743,17
Avoirs en banque et liquidités	2.972.870,67
Intérêts à recevoir sur CDS	47.333,50
Intérêts à recevoir sur obligations	698.469,27
Passifs	915.824,49
Dettes bancaires à vue	247.199,44
Intérêts à payer sur CDS	67.333,50
Taxe d'abonnement à payer	1.447,95
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.376,95
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	96.611,47
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps	425.230,45
Commission de gestion et conseil à payer	56.590,61
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	8.075,96
Autres passifs	11.958,16
Valeur nette d'inventaire	92.134.626,79

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	100,000	0,000	0,000	100,000
Classe IC EUR - Capitalisation	6.510,000	0,000	0,000	6.510,000
Classe GD EUR - Distribution	90.011,380	0,000	0,000	90.011,380

G FUND – Absolute Return Bonds

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		92.134.626,79	92.061.045,18	94.427.373,87
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			100,000	100,000	100,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		99,89	99,38	98,81
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			6.510,000	6.510,000	6.510,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.020,94	1.013,06	1.001,86
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			90.011,380	90.011,380	93.246,960
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		949,64	949,39	942,61
Dividende par action			7,84	5,01	13,57

G FUND – Absolute Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			84.035.208,99	91,21
Obligations			56.101.924,70	60,90
<i>Allemagne</i>			<i>4.376.308,48</i>	<i>4,75</i>
409.000	AMPHENOL TECH 0.75 20-26 04/05A	EUR	423.873,28	0,46
200.000	DEUTSCHE LUFTHA 2.0000 21-24 14/07A	EUR	200.278,00	0,22
500.000	DEUTSCHE LUFTHA 2.8750 21-25 11/02A	EUR	507.235,00	0,55
480.000	FRESENIUS SE & CO 0.75 20-28 15/01A	EUR	494.623,20	0,54
400.000	MTU AERO ENGINES GMBH 3.00 20-25 01/07A	EUR	437.946,00	0,48
500.000	SCHAEFFLER AG 1.8750 19-24 26/03A	EUR	519.127,50	0,56
800.000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	862.396,00	0,93
500.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.25 21-26 12/01A	EUR	503.087,50	0,55
400.000	ZF FINANCE GMBH 3.00 20-25 21/09A	EUR	427.742,00	0,46
<i>Autriche</i>			<i>305.380,50</i>	<i>0,33</i>
300.000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	EUR	305.380,50	0,33
<i>Belgique</i>			<i>724.158,50</i>	<i>0,79</i>
300.000	ELIA TRANSMISSION BEL 0.875 20-30 28/04A	EUR	313.870,50	0,34
400.000	EUROPEAN UNION 0.45 21-41 04/07A	EUR	410.288,00	0,45
<i>Chili</i>			<i>916.393,60</i>	<i>0,99</i>
920.000	CHILE GOVERNMENT 0.10 21-27 26/01A	EUR	916.393,60	0,99
<i>Colombie</i>			<i>1.114.160,00</i>	<i>1,21</i>
1.000.000	COLOMBIA 3.875 16-26 22/03A	EUR	1.114.160,00	1,21
<i>Croatie</i>			<i>536.825,00</i>	<i>0,58</i>
500.000	CROATIA 1.50 20-31 17/06A	EUR	536.825,00	0,58
<i>Danemark</i>			<i>663.153,28</i>	<i>0,72</i>
200.000	DSV PANALPINA A S 0.375 20-27 26/02A	EUR	204.301,00	0,22
456.000	NYKREDIT REALKREDIT 0.25 20-26 13/01A	EUR	458.852,28	0,50
<i>Espagne</i>			<i>3.361.543,46</i>	<i>3,65</i>
600.000	BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	621.915,00	0,68
700.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	706.839,00	0,77
1.000.000	HIPERCOR SA 3.875 15-22 19/01A	EUR	1.015.635,00	1,10
500.000	SERVICIOS MEDIO 0.815 19-23 04/12A	EUR	508.777,50	0,55
448.000	TELEFONICA EMISIONES 1.957 19-39 01/07A	EUR	508.376,96	0,55
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>2.554.285,27</i>	<i>2,77</i>
326.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	328.479,23	0,36
1.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	1.013.680,00	1,10
400.000	HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	381.508,74	0,41
160.000	PROLOGIS LP 1.625 20-32 17/06A	EUR	175.172,80	0,19
300.000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 01/06S	EUR	302.847,00	0,33
300.000	THERMO FISHER SCIENT 2.375 20-32 15/04A	EUR	352.597,50	0,38
<i>France</i>			<i>11.662.188,93</i>	<i>12,66</i>
300.000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	318.913,50	0,35
300.000	BNP PARIBAS 2.75 15-26 27/01A	EUR	333.388,50	0,36
600.000	BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	619.752,00	0,67
476.000	CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	EUR	478.375,24	0,52
500.000	ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	503.500,00	0,55
200.000	FAURECIA 2.375 21-29 15/06S	EUR	203.714,00	0,22
1.900.000	FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	2.513.352,68	2,72
500.000	ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	494.597,50	0,54
800.000	JC DECAUX 2.00 20-24 24/10A	EUR	848.048,00	0,92
300.000	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	305.700,00	0,33
200.000	MUTUELLE ASSURA 0.6250 21-27 21/06A	EUR	200.532,00	0,22
478.000	RCI BANQUE SA 1.1250 20-27 15/01A	EUR	497.380,51	0,54
700.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	718.816,00	0,78
800.000	REXEL SA 2.75 19-26 15/06S	EUR	819.972,00	0,89
400.000	SAFRAN SA 0.1250 21-26 16/03A	EUR	402.848,00	0,44
500.000	TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	524.750,00	0,57
500.000	UMG GROUPE VYV 1.625 19-29 02/07A	EUR	541.562,50	0,59
500.000	VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	519.152,50	0,56
400.000	VERALLIA SA 1.6250 21-28 14/05A	EUR	412.064,00	0,45
400.000	VILMORIN ET COM 1.3750 21-28 26/03A	EUR	405.770,00	0,44
<i>Ile de Guernesey</i>			<i>301.599,00</i>	<i>0,33</i>
300.000	SIRIUS REAL ESTATE 1.125 21-26 22/06A	EUR	301.599,00	0,33
<i>Indonésie</i>			<i>2.428.097,06</i>	<i>2,64</i>
1.500.000	INDONESIA 2.15 17-24 18/07A	EUR	1.588.942,50	1,73

G FUND – Absolute Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.000.000	PT PERTAMINA 1.4000 21-26 09/02S	USD	839.154,56	0,91
	<i>Irlande</i>		727.847,00	0,79
200.000	RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	219.657,00	0,24
500.000	RYANAIR LTD 0.875 21-26 25/05A	EUR	508.190,00	0,55
	<i>Islande</i>		1.716.075,00	1,86
500.000	ARION BANK 0.375 21-25 14/07A	EUR	500.785,00	0,54
400.000	ARION BANK 0.625 20-24 27/05A	EUR	405.386,00	0,44
800.000	ISLANDSBANKI HF 0.500 20-23 20/11A	EUR	809.904,00	0,88
	<i>Italie</i>		6.455.467,48	7,01
376.000	ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A	EUR	449.425,28	0,49
500.000	AZIMUT HOLDING SPA 1.625 19-24 12/12A	EUR	521.055,00	0,57
800.000	ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	801.432,00	0,87
400.000	INFRASTRUTTURE 1.8750 20-26 08/07A	EUR	417.536,00	0,45
800.000	INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	806.332,00	0,88
285.000	INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	EUR	292.700,70	0,32
500.000	INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	539.857,50	0,59
1.500.000	ITALY 0.6 21-31 01/08S	EUR	1.484.685,00	1,60
400.000	LEONARDO SPA 2.3750 20-26 08/01A	EUR	420.762,00	0,46
300.000	MEDIOBANCA 2.3000 20-30 23/11A	EUR	306.786,00	0,33
400.000	RADIOTELEVISIONE ITAL 1.375 19-24 04/12A	EUR	414.896,00	0,45
	<i>Japon</i>		403.254,00	0,44
200.000	NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	208.026,00	0,23
200.000	SOFTBANK GROUP CORP 2.875 21-27 06/01S	EUR	195.228,00	0,21
	<i>Luxembourg</i>		3.016.329,50	3,27
200.000	ADLER GROUP SA 1.875 21-26 14/01A	EUR	195.603,00	0,21
300.000	ADLER GROUP SA 2.25 21-27 27/04A	EUR	292.620,00	0,32
500.000	BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	524.547,50	0,57
300.000	CZECH GAS NETWORKS 1.0 20-27 16/07A	EUR	313.201,50	0,34
400.000	DANFOSS FIN I BV 0.125 21-26 28/04A	EUR	401.762,00	0,44
600.000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	EUR	593.595,00	0,63
400.000	LOGICOR FINANCING SA 0.875 21-31 14/01A	EUR	393.496,00	0,43
300.000	TRATON FINANCE LUX 0.125 21-25 24/03A	EUR	301.504,50	0,33
	<i>Mexique</i>		2.056.835,00	2,23
1.000.000	MEXICO 1.625 19-26 08/04A	EUR	1.052.585,00	1,14
1.000.000	PEMEX 1.875 15-22 21/04A	EUR	1.004.250,00	1,09
	<i>Pays-Bas</i>		4.996.028,36	5,42
400.000	CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	401.316,00	0,44
500.000	DE VOLKSBANK NV 0.2500 21-26 22/06A	EUR	501.040,00	0,54
232.000	DIGITAL INTREPI 0.6250 21-31 15/07A	EUR	227.790,36	0,25
700.000	FERRARI NV 1.5000 20-25 27/05A	EUR	729.872,50	0,79
400.000	IBERDROLA INTL BV 1.45 21-99 31/12A	EUR	406.612,00	0,44
500.000	LEASEPLAN CORPORATION 0.2500 21-26 23/0	EUR	500.862,50	0,54
500.000	LOUIS DREYFUS COMP 2.3750 20-25 27/11A	EUR	530.765,00	0,58
600.000	STELLANTIS NV 0.7500 21-29 18/01A	EUR	603.042,00	0,65
400.000	STELLANTIS 0.625 21-27 30/03A	EUR	405.832,00	0,44
600.000	STELLANTIS 3.875 20-26 05/01A	EUR	688.896,00	0,75
	<i>Portugal</i>		1.718.481,00	1,87
400.000	ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	EUR	432.426,00	0,47
700.000	ENERGIAS DE PORTUGAL 1.70 20-80 20/07A	EUR	711.564,00	0,78
600.000	PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	EUR	574.491,00	0,62
	<i>Roumanie</i>		2.465.618,50	2,68
800.000	ROMANIA 1.7500 21-30 13/07A	EUR	804.376,00	0,87
1.500.000	ROMANIA 2.75 20-26 26/02A	EUR	1.661.242,50	1,81
	<i>Royaume-Uni</i>		1.250.025,50	1,36
400.000	BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	EUR	429.756,00	0,47
500.000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	517.160,00	0,56
300.000	TRITAX EURO 0.9500 21-26 02/06U	EUR	303.109,50	0,33
	<i>Saint Marin</i>		206.501,00	0,22
200.000	SAN MARINO GOVE 3.2500 21-24 24/02A	EUR	206.501,00	0,22
	<i>Serbie</i>		671.148,00	0,73
600.000	SERBIA 3.1250 20-27 15/05A	EUR	671.148,00	0,73
	<i>Suède</i>		516.657,50	0,56
500.000	HEIMSTADEN BOST 1.1250 20-26 21/01A	EUR	516.657,50	0,56
	<i>Vénézuéla</i>		957.563,78	1,04
903.000	CORP ANDINA FOMENTO 1.625 20-25 03/06A	EUR	957.563,78	1,04

G FUND – Absolute Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Obligations convertibles			4.112.888,36	4,46
<i>Belgique</i>				
400.000	SAGERPAR CV 0.0 21-26 01/04U	EUR	409.890,00 409.890,00	0,44 0,44
<i>Espagne</i>				
300.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.625 15-22 17/11S	EUR	293.233,50 293.233,50	0,32 0,32
<i>France</i>				
23.000	AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	1.391.281,86	1,51
8.925	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	366.775,07	0,40
6.477	KORIAN SA CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	280.762,65	0,30
3.232	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	375.769,63	0,41
			367.974,51	0,40
<i>Italie</i>				
1.000.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	1.004.055,00 1.004.055,00	1,09 1,09
<i>Pays-Bas</i>				
300.000	JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	472.588,00	0,51
200.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	285.021,00	0,31
			187.567,00	0,20
<i>Suède</i>				
500.000	SCANIA CV AB 2.25 20-25 03/06A	EUR	541.840,00 541.840,00	0,59 0,59
Obligations à taux flottant			23.820.395,93	25,85
<i>Allemagne</i>				
400.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	1.882.849,50 440.480,00	2,04 0,48
500.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	503.627,50	0,55
700.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	EUR	728.217,00	0,78
200.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 10/06A	EUR	210.525,00	0,23
<i>Australie</i>				
1.000.000	ANZ BANKING GRP FL.R 19-29 21/11A	EUR	1.026.340,00 1.026.340,00	1,11 1,11
<i>Autriche</i>				
400.000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	EUR	847.944,00 416.874,00	0,92 0,45
400.000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	431.070,00	0,47
<i>Belgique</i>				
500.000	AGEAS NV FL.R 19-49 02/07A	EUR	573.755,00 573.755,00	0,62 0,62
<i>Danemark</i>				
400.000	NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	431.506,00 431.506,00	0,47 0,47
<i>Espagne</i>				
200.000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/03Q	EUR	2.498.946,00 219.655,00	2,71 0,24
500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	527.822,50	0,57
500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	506.632,50	0,55
400.000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	438.640,00	0,48
800.000	CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A	EUR	806.196,00	0,87
<i>Finlande</i>				
500.000	NORDEA BANK SUB FL.R 17-XX 12/03A	EUR	530.002,50 530.002,50	0,58 0,58
<i>France</i>				
500.000	ARKEMA SA FL.R 20-99 31/12A	EUR	5.045.413,78 508.965,00	5,48 0,55
300.000	BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A	EUR	305.589,00	0,33
539.000	BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S	USD	490.873,78	0,53
500.000	EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	535.985,00	0,59
500.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-XX 29/04A	EUR	533.935,00	0,58
500.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	504.115,00	0,55
300.000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	335.013,00	0,36
500.000	SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A	EUR	504.072,50	0,55
400.000	SUEZ FL.R 15-XX 30/03A	EUR	402.556,00	0,44
500.000	TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	515.457,50	0,56
400.000	TOTALENE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	408.852,00	0,44
<i>Italie</i>				
250.000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	2.706.633,18 282.927,50	2,94 0,31
600.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	630.621,00	0,68
383.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	386.341,68	0,42
500.000	UBI BANCA FL.R 19-29 04/03A	EUR	560.875,00	0,61
500.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	518.077,50	0,56
300.000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 19-29 12/07A	EUR	327.790,50	0,36
<i>Luxembourg</i>				
400.000	AROUNDTOWN SA FL.R -49 31/12A	EUR	2.021.314,00 393.808,00	2,19 0,43
500.000	GRAND CITY PROP FL.R 18-XX 24/10A	EUR	516.317,50	0,56
300.000	SES SA FL.R 16-49 29/11A	EUR	329.082,00	0,36
700.000	SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-50 30/04A	EUR	782.106,50	0,84

G FUND – Absolute Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Pays-Bas</i>		3.377.875,50	3,67
400.000	NATURGY FINANCE BV FL.R 14-XX 30/11A	EUR	417.998,00	0,45
200.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	214.664,00	0,23
500.000	TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	EUR	545.360,00	0,59
300.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	306.603,00	0,33
500.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	516.205,00	0,56
900.000	VOLKSWAGEN INTL FL.R 20-XX 17/06A	EUR	972.517,50	1,07
400.000	VONOVIA FINANCE BV FL.R 14-XX 17/12A	EUR	404.528,00	0,44
	<i>Portugal</i>		510.332,50	0,55
500.000	BCP FL.R 19-30 27/03A	EUR	510.332,50	0,55
	<i>Royaume-Uni</i>		1.206.850,00	1,31
500.000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	546.340,00	0,59
300.000	HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	341.611,50	0,37
300.000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-30 09/09A	EUR	318.898,50	0,35
	<i>Suède</i>		728.472,50	0,79
700.000	SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 18-29 05/03A	EUR	728.472,50	0,79
	<i>Suisse</i>		432.161,47	0,47
500.000	UBS GROUP FUNDING FL.R 18-XX 31/01A	USD	432.161,47	0,47
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		5.296.568,85	5,75
	Actions/Parts de fonds d'investissements		5.296.568,85	5,75
	<i>Luxembourg</i>		5.296.568,85	5,75
3.315	G FUND - HYBRID CORPORATE BONDS IC	EUR	3.434.976,99	3,73
1.827	G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN IC EUR	EUR	1.861.591,86	2,02
	Total portefeuille-titres		89.331.777,84	96,96

G FUND
– **Global Bonds**

G FUND – Global Bonds
Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		562.485.604,31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		495.977.325,89
<i>Prix d'acquisition</i>		489.007.049,72
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		6.970.276,17
Avoirs en banque et liquidités		55.916.541,94
Intérêts à recevoir sur obligations		3.258.327,81
A recevoir sur vente d'investissements		6.307.576,71
Souscriptions à recevoir		95.299,98
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		930.531,98
Passifs		8.039.796,07
Dettes bancaires à vue		2.063.469,70
A payer sur achat d'investissements		3.091.914,30
Intérêts à payer sur CDS		130.000,00
Taxe d'abonnement à payer		12.219,39
Commission de performance à payer		480.445,99
Rachats à payer		110.182,58
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures		289.677,91
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps		1.587.924,00
Commission de gestion et conseil à payer		200.453,81
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		48.044,54
Autres passifs		25.463,85
Valeur nette d'inventaire		554.445.808,24

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	367.070,013	110.043,255	11.496,886	465.616,382
Classe IC EUR - Capitalisation	82.651,619	24.159,067	2.663,715	104.146,971
Classe OD EUR - Distribution	378.802,447	15.122,676	3.857,667	390.067,456

G FUND – Global Bonds

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		554.445.808,24	507.920.157,97	446.239.586,51
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			465.616,382	367.070,013	240.727,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		105,76	104,48	105,33
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			104.146,971	82.651,619	35.967,600
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.076,07	1.060,61	1.064,43
Classe OD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			390.067,456	378.802,447	371.980,430
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.007,86	1.008,20	1.028,55
Dividende par action			17,15	21,24	23,58

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			442.817.605,39	79,87
Obligations			399.167.423,75	72,00
<i>Allemagne</i>			<i>49.407.392,78</i>	<i>8,91</i>
2.000.000	DEUTSCHE BOERSE 1.125 18-28 26/03A	EUR	2.156.860,00	0,39
1.000.000	DEUTSCHE LUFTHA 2.0000 21-24 14/07A	EUR	1.001.390,00	0,18
3.000.000	DEUTSCHE LUFTHA 2.8750 21-25 11/02A	EUR	3.043.410,00	0,55
1.600.000	FRESENIUS SE & CO 0.75 20-28 15/01A	EUR	1.648.744,00	0,30
11.000.000	GERMANY 0.50 15-25 15/02A	EUR	11.486.640,00	2,07
1.838.376	GERMANY 4.25 07-39 04/07A	EUR	3.321.724,43	0,60
14.546.431	GERMANY 4.75 03-34 04/07A	EUR	24.319.449,85	4,38
1.300.000	MTU AERO ENGINES GMBH 3.00 20-25 01/07A	EUR	1.423.324,50	0,26
1.000.000	VONOVIA SE 0.625 21-31 24/03A	EUR	1.005.850,00	0,18
<i>Australie</i>			<i>8.071.134,05</i>	<i>1,46</i>
550.000	AUSTRALIA 2.75 14-35 21/06S	AUD	397.240,19	0,07
4.500.000	AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S	AUD	3.262.210,94	0,60
1.250.000	COMMONWEALTH BANK 3 12-26 04/09A	GBP	1.619.046,92	0,29
2.800.000	MACQUARIE GROUP 0.35 20-28 03/03A	EUR	2.792.636,00	0,50
<i>Belgique</i>			<i>3.849.395,00</i>	<i>0,69</i>
2.000.000	BELGIUM OLO 5.50 98-28 28/03A	EUR	2.803.160,00	0,50
1.000.000	ELIA TRANSMISSION BEL 0.875 20-30 28/04A	EUR	1.046.235,00	0,19
<i>Brésil</i>			<i>1.838.146,47</i>	<i>0,33</i>
2.000.000	BRAZIL 4.25 13-25 07/01S	USD	1.838.146,47	0,33
<i>Canada</i>			<i>10.983.335,68</i>	<i>1,98</i>
1.158.000	CANADA 9.00 94-25 01/06S	CAD	1.013.371,30	0,18
4.000.000	CANADA 1.50 12-23 01/06S	CAD	2.734.582,51	0,49
4.742.000	CANADA 5.00 04-37 01/06S	CAD	4.734.974,35	0,86
688.000	CANADA 5.75 01-33 01/06S	CAD	677.797,50	0,12
2.000.000	CPD FINL REGS 3.15 14-24 24/07S	USD	1.822.610,02	0,33
<i>Chili</i>			<i>5.924.272,00</i>	<i>1,07</i>
3.900.000	CHILE GOVERNMENT 0.10 21-27 26/01A	EUR	3.884.712,00	0,70
2.000.000	CHILE 0.83 19-31 02/07A	EUR	2.039.560,00	0,37
<i>Colombie</i>			<i>2.228.320,00</i>	<i>0,40</i>
2.000.000	COLOMBIA 3.875 16-26 22/03A	EUR	2.228.320,00	0,40
<i>Croatie</i>			<i>1.395.745,00</i>	<i>0,25</i>
1.300.000	CROATIA 1.50 20-31 17/06A	EUR	1.395.745,00	0,25
<i>Danemark</i>			<i>3.318.816,40</i>	<i>0,60</i>
1.200.000	DSV PANALPINA A S 0.375 20-27 26/02A	EUR	1.225.806,00	0,22
2.080.000	NYKREDIT REALKREDIT 0.25 20-26 13/01A	EUR	2.093.010,40	0,38
<i>Espagne</i>			<i>20.131.709,57</i>	<i>3,63</i>
1.100.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	EUR	1.116.863,00	0,20
1.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	1.013.800,00	0,18
1.200.000	BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	1.243.830,00	0,22
2.000.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	2.019.540,00	0,36
1.000.000	BANKINTER SA 0.6250 20-27 06/10A	EUR	1.016.520,00	0,18
802.000	BONOS Y OBLIG D 1.4500 21-71 31/10A	EUR	735.281,62	0,13
1.400.000	CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	1.473.654,00	0,27
2.000.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	1.998.040,00	0,36
900.000	INMOB COLONIAL 2.00 18-26 17/04A	EUR	973.107,00	0,18
4.011.000	SPAIN 1.45 17-27 31/10A	EUR	4.417.715,40	0,81
831.000	SPAIN 1.85 19-35 05/03A	EUR	968.422,47	0,17
1.139.000	SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	1.321.217,22	0,24
970.000	SPAIN 2.70 18-48 31/10A	EUR	1.317.066,00	0,24
186.000	SPAIN 3.45 16-66 30/07A	EUR	293.937,66	0,05
120.000	SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	222.715,20	0,04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>81.455.711,02</i>	<i>14,70</i>
435.000	ABB FINANCE USA 2 2.875 12/22 08/05S	USD	375.129,23	0,07
500.000	AMPHENOL CORP 2.05 20-25 01/03S	USD	439.349,40	0,08
1.887.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	1.901.350,63	0,34
680.000	AT&T INC 3.5 20-53 15/09D	USD	591.152,70	0,11
425.000	AT&T INC 4.80 14-44 15/06S	USD	440.067,35	0,08
1.200.000	CHUBB INA HOLDI 0.3000 19-24 15/12A	EUR	1.214.232,00	0,22
500.000	COCA-COLA CO/TH 2.2500 21-32 05/01S	USD	438.341,31	0,08
3.000.000	COLGATE-PALMOLIVE 3.25 14-24 15/03S	USD	2.720.979,28	0,49
800.000	CONOCOPHILLIPS 5.90 02-32 15/10S	USD	910.208,82	0,16

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
700.000	EOG RESOURCES INC 3.90 15-35 01/04S	USD	682.269,47	0,12
2.000.000	FEDEX CORP 2.400 21-31 15/05S	USD	1.741.895,04	0,31
1.220.000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	1.236.689,60	0,22
250.000	FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	USD	229.505,70	0,04
952.000	GENERAL MILLS INC 0.45 20-26 15/01A	EUR	971.382,72	0,18
2.000.000	GENERAL MOTORS FINANCI 1.25 21-26 08/01S	USD	1.682.087,34	0,30
2.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP 4.00 14-24 03/03S	USD	1.834.469,91	0,33
1.502.000	HARLEY-DAVIDSON FIN 3.875 20-23 19/05A	EUR	1.603.895,68	0,29
1.081.000	IBM CORP 0.65 20-32 11/02A	EUR	1.094.209,82	0,20
500.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	EUR	546.335,00	0,10
1.300.000	MICROSOFT CORP 2.40 16-26 08/08S	USD	1.177.725,44	0,21
900.000	PEPSICO 2.50 12-22 01/11S	GBP	1.075.582,63	0,19
400.000	PFIZER INC 3.9 19-39 15/03S	USD	405.689,36	0,07
180.000	PIONEER NAT RES CO 4.45 15-26 15/01S	USD	171.314,50	0,03
6.300.000	UNITED STATES TREASURY 0.25 20-25 31/08S	USD	5.258.548,01	0,95
7.990.100	UNITED STATES 2.50 16-46 15/05S	USD	7.566.109,26	1,37
8.472.000	UNITED STATES 2.50 09-29 15/01S	USD	11.815.828,07	2,14
1.357.600	UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	USD	2.621.772,57	0,47
13.719.000	UNITED STATES 5.25 98-28 15/11S	USD	14.990.312,98	2,71
1.371.100	US TN 2.50 19-26 28/02S	USD	1.254.066,64	0,23
739.600	US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S	USD	797.846,06	0,14
499.700	US TREASURY INDEXEE 2.375 07-27 15/01S	USD	702.254,26	0,13
5.969.300	US TREASURY N/B 3.00 15-45 15/11S	USD	6.153.468,66	1,11
5.155.700	USA TREASURY BONDS 6.25 93-23 15/08S	USD	4.880.411,96	0,88
2.000.000	VERIZON COMMUNICATION 3.875 19-29 08/02S	USD	1.931.229,62	0,35
<i>Finlande</i>			<i>1.043.700,00</i>	<i>0,19</i>
1.000.000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	1.043.700,00	0,19
<i>France</i>			<i>42.296.942,77</i>	<i>7,63</i>
500.000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	531.522,50	0,10
1.600.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	1.617.896,00	0,29
1.800.000	BNP PARIBAS 1.625 19-31 02/07A	EUR	1.916.352,00	0,35
2.000.000	BPCE 0.6250 20-25 28/04A	EUR	2.053.060,00	0,37
1.750.000	BPCE 3.50 17-27 23/10S	USD	1.618.110,68	0,29
800.000	BPCE 5.70 13-23 22/10S	USD	746.240,84	0,13
1.000.000	CAPGEMINI SE 1.75 18-28 18/04A	EUR	1.107.800,00	0,20
1.800.000	ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	1.812.600,00	0,33
1.400.000	FAURECIA 2.375 21-29 15/06S	EUR	1.425.998,00	0,26
5.818.328	FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	EUR	5.886.344,25	1,05
560.633	FRANCE 4.00 04-55 25/04A	EUR	1.097.596,08	0,20
1.000.000	IMERYSA 1.0000 21-31 15/07A	EUR	1.009.240,00	0,18
2.000.000	JC DECAUX 2.625 20-28 24/04A	EUR	2.249.820,00	0,41
200.000	LEGRAND SA 1 18-26 06/03A	EUR	210.024,00	0,04
500.000	MERCIALYS SA 1.8 18-26 27/02A	EUR	523.820,00	0,09
400.000	ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	423.622,00	0,08
3.000.000	RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	3.031.710,00	0,55
2.176.000	RCI BANQUE SA 1.1250 20-27 15/01A	EUR	2.264.225,92	0,41
2.500.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	2.567.200,00	0,46
1.300.000	REXEL SA 2.75 19-26 15/06S	EUR	1.332.454,50	0,24
2.400.000	SNCF RESEAU 0.75 19-36 25/05A	EUR	2.496.456,00	0,45
600.000	SOCIETE GRAND PARIS 1.70 19-50 25/05A	EUR	724.416,00	0,13
2.100.000	TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	2.203.950,00	0,40
1.000.000	TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	EUR	1.110.800,00	0,20
1.500.000	UBISOFT ENTERTA 0.8780 20-27 24/11A	EUR	1.505.040,00	0,27
800.000	VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	830.644,00	0,15
<i>Hongrie</i>			<i>1.435.538,00</i>	<i>0,26</i>
1.300.000	HUNGARY 1.75 17-27 10/10A	EUR	1.435.538,00	0,26
<i>Indonésie</i>			<i>4.057.560,55</i>	<i>0,73</i>
1.000.000	INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	EUR	1.050.610,00	0,19
1.000.000	INDONESIA 2.15 17-24 18/07A	EUR	1.059.295,00	0,19
1.500.000	INDONESIA 7.75 08-38 17/01S	USD	1.947.655,55	0,35
<i>Irlande</i>			<i>4.476.942,04</i>	<i>0,81</i>
380.172	IRELAND 1.50 19-50 15/05A	EUR	455.324,04	0,08
800.000	RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	878.628,00	0,16
2.000.000	RYANAIR LTD 0.875 21-26 25/05A	EUR	2.032.760,00	0,37
1.000.000	SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	1.110.230,00	0,20

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<i>Italie</i>			39.902.383,89	7,20
2.000.000	ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	2.003.580,00	0,36
1.200.000	INFRASTRUTTURE 1.8750 20-26 08/07A	EUR	1.252.608,00	0,23
3.400.000	INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	3.426.911,00	0,62
2.000.000	INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	2.159.430,00	0,39
560.000	ITALY 3.8500 18-49 01/09S	EUR	833.156,80	0,15
950.000	ITALY 5.25 04-34 07/12A	GBP	1.527.985,43	0,28
2.833.000	ITALY 0.6 21-31 01/08S	EUR	2.804.075,07	0,51
1.032.000	ITALY 2.00 18-28 01/02S	EUR	1.147.707,84	0,21
2.114.000	ITALY 2.45 16-33 01/09S	EUR	2.483.865,44	0,45
13.048.000	ITALY 2.5 18-25 15/11S	EUR	14.479.235,12	2,60
221.000	ITALY 2.80 16-67 01/03S	EUR	266.864,13	0,05
1.718.000	ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	2.397.262,84	0,43
1.600.000	LEONARDO SPA 2.3750 20-26 08/01A	EUR	1.683.048,00	0,30
1.000.000	MEDIOBANCA 2.3000 20-30 23/11A	EUR	1.022.620,00	0,18
1.000.000	TELECOM ITALIA 2.75 19-25 15/04A	EUR	1.055.090,00	0,19
1.574.000	UNICREDIT REGS 3.75 17-22 12/04S	USD	1.358.944,22	0,25
<i>Japon</i>			31.680.311,34	5,71
500.000.000	JAPAN 2.1 09-29 20/12S	JPY	4.552.943,02	0,82
160.000.000	JAPAN 1.70 14-54 20/03S	JPY	1.602.822,24	0,29
720.000.000	JAPAN 1.80 13-43 20/03S	JPY	7.099.995,57	1,28
800.000.000	JAPAN 1.90 04-24 20/03S	JPY	6.488.127,90	1,17
893.100.000	JAPAN 2.30 05-35 20/06S	JPY	8.879.745,54	1,60
315.000.000	JAPAN 010 JGB 1.10 03-33 20/03S	JPY	2.710.737,81	0,49
400.000	NOMURA HOLDINGS INC 1.8510 20-25 16/07S	USD	345.939,26	0,06
<i>Kazakhstan</i>			1.960.303,27	0,35
2.000.000	KAZAKSTAN 5.125 15-25 21/07S	USD	1.960.303,27	0,35
<i>Luxembourg</i>			4.368.824,47	0,79
1.000.000	ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	1.058.630,00	0,19
1.205.000	BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	1.264.159,47	0,23
1.000.000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	EUR	989.325,00	0,18
1.000.000	HEIDELBERGCEMENT 1.125 19-27 01/12A	EUR	1.056.710,00	0,19
<i>Mexique</i>			3.328.118,26	0,60
300.000	MEXICO 6.50 11-22 09/06S	MXN	1.280.018,26	0,23
1.000.000	MEXICO 1.125 20-30 17/01S	EUR	986.550,00	0,18
1.000.000	MEXICO 3.00 15-24 06/03A	EUR	1.061.550,00	0,19
<i>Pays-Bas</i>			26.293.609,59	4,74
500.000	ASML HOLDING NV 1.625 16-27 28/05A	EUR	547.495,00	0,10
1.000.000	DAIMLER 1.50 17-22 13/01A	GBP	1.170.498,39	0,21
1.609.000	DIGITAL INTREPI 0.6250 21-31 15/07A	EUR	1.579.804,70	0,28
1.000.000	EDP FINANCE 1.875 18-25 12/10A	EUR	1.080.270,00	0,19
1.400.000	EURONEXT NV 0.125 21-26 17/05A	EUR	1.411.228,00	0,25
2.000.000	EURONEXT NV 1.1250 19-29 12/06A	EUR	2.120.620,00	0,38
1.500.000	FERRARI NV 1.5000 20-25 27/05A	EUR	1.564.012,50	0,28
500.000	HEINEKEN NV 1.25 18-27 17/03A	EUR	533.415,00	0,10
1.000.000	IBERDROLA INTL BV 1.45 21-99 31/12A	EUR	1.016.530,00	0,18
1.000.000	KPN 5.625 09-24 30/09A	EUR	1.172.300,00	0,21
1.600.000	LOUIS DREYFUS COMP 2.3750 20-25 27/11A	EUR	1.698.448,00	0,31
4.000.000	STELLANTIS NV 0.7500 21-29 18/01A	EUR	4.020.280,00	0,73
2.600.000	STELLANTIS 0.625 21-27 30/03A	EUR	2.637.908,00	0,48
5.000.000	STELLANTIS 3.875 20-26 05/01A	EUR	5.740.800,00	1,04
<i>Pérou</i>			2.230.020,00	0,40
2.000.000	PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	2.230.020,00	0,40
<i>Pologne</i>			2.608.008,00	0,47
2.400.000	POLAND 1.00 19-29 07/03A	EUR	2.608.008,00	0,47
<i>Portugal</i>			4.200.730,47	0,76
1.100.000	ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	EUR	1.189.171,50	0,21
1.500.000	ENERGIAS DE PORTUGAL 1.70 20-80 20/07A	EUR	1.524.780,00	0,28
190.743	PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	EUR	182.633,82	0,03
571.810	PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	EUR	662.996,41	0,12
317.279	PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	EUR	531.201,28	0,10
87.494	PORTUGAL 4.125 17-27 14/04A	EUR	109.947,46	0,02
<i>Roumanie</i>			5.046.322,92	0,91
3.100.000	ROMANIA 1.7500 21-30 13/07A	EUR	3.116.957,00	0,56
1.000.000	ROMANIA 6.75 12-22 07/02S	USD	870.481,59	0,16

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.000.000	ROUMANIA 5.125 18-48 15/06S	USD	1.058.884,33	0,19
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>30.522.342,75</i>	<i>5,51</i>
1.200.000	ANGLO AMER CAPITAL 4.75 17-27 10/04S	USD	1.173.239,02	0,21
1.500.000	BP CAPITAL MARKETS 0.831 19-27 08/11A	EUR	1.558.200,00	0,28
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	EUR	1.074.390,00	0,19
1.100.000	GOLDMAN SACHS GROUP 3.375 20-25 27/03U	EUR	1.230.658,00	0,22
972.000	PRUDENTIAL PLC 4.875 17-XX 20/01Q	USD	858.237,01	0,15
1.100.000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	1.137.752,00	0,21
250.000	UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S	GBP	438.041,39	0,08
520.000	UNITED KINGDOM 4.00 09-60 22/01S	GBP	1.192.383,79	0,22
2.633.002	UNITED KINGDOM 6.00 98-28 07/12S	GBP	4.273.889,72	0,77
4.078.211	UNITED KINGDOM 2.75 14-24 07/09S	GBP	5.117.601,60	0,92
1.224.040	UNITED KINGDOM 3.75 11-52 22/07S	GBP	2.443.913,52	0,44
4.111.082	UNITED KINGDOM 4.25 03-36 07/03S	GBP	6.976.449,99	1,27
1.000.000	UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	GBP	1.935.249,20	0,35
250.000	UNITED KINGDOM INDEX 4.125 92-30 22/07S	GBP	1.112.337,51	0,20
	<i>Saint Marin</i>		<i>722.753,50</i>	<i>0,13</i>
700.000	SAN MARINO GOVE 3.2500 21-24 24/02A	EUR	722.753,50	0,13
	<i>Serbie</i>		<i>2.237.160,00</i>	<i>0,40</i>
2.000.000	SERBIA 3.1250 20-27 15/05A	EUR	2.237.160,00	0,40
	<i>Suède</i>		<i>2.151.873,96</i>	<i>0,39</i>
1.232.000	ALFA LAVAL TREA 0.2500 19-24 25/06A	EUR	1.243.629,96	0,23
900.000	VOLVO TREASURY 0.125 20-24 17/09A	EUR	908.244,00	0,16
	Obligations convertibles		2.985.253,17	0,54
	<i>France</i>		<i>2.985.253,17</i>	<i>0,54</i>
21.127	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	664.613,17	0,12
40.000	KORIAN SA CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	2.320.640,00	0,42
	Obligations à taux flottant		40.664.928,47	7,33
	<i>Allemagne</i>		<i>2.122.200,00</i>	<i>0,38</i>
1.000.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	1.021.000,00	0,18
1.000.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	1.101.200,00	0,20
	<i>Autriche</i>		<i>1.042.185,00</i>	<i>0,19</i>
1.000.000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	EUR	1.042.185,00	0,19
	<i>Danemark</i>		<i>1.726.024,00</i>	<i>0,31</i>
1.600.000	NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.726.024,00	0,31
	<i>Espagne</i>		<i>7.804.253,00</i>	<i>1,41</i>
1.000.000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/03Q	EUR	1.098.275,00	0,20
1.400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	1.418.571,00	0,26
1.400.000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-23 29/06A	EUR	1.421.931,00	0,26
2.800.000	CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A	EUR	2.821.686,00	0,50
1.000.000	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	1.043.790,00	0,19
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>1.577.773,73</i>	<i>0,28</i>
700.000	BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-26 23/01S	USD	636.988,44	0,11
1.000.000	PRUDENTIAL FINANCIAL FL.R 15-45 15/05S	USD	940.785,29	0,17
	<i>France</i>		<i>10.136.847,41</i>	<i>1,82</i>
2.000.000	ARKEMA SA FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.035.860,00	0,37
300.000	AXA SA FL.R 14-54 16/01A	GBP	446.881,96	0,08
1.100.000	AXA SA FL.R 17-47 17/01S	USD	1.071.280,45	0,19
1.500.000	BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A	EUR	1.527.945,00	0,28
2.000.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	2.016.460,00	0,36
2.000.000	SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A	EUR	2.016.290,00	0,36
1.000.000	TOTALENE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	1.022.130,00	0,18
	<i>Italie</i>		<i>3.102.333,00</i>	<i>0,56</i>
1.800.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.891.863,00	0,34
1.200.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	1.210.470,00	0,22
	<i>Luxembourg</i>		<i>984.520,00</i>	<i>0,18</i>
1.000.000	AROUNDTOWN SA FL.R -49 31/12A	EUR	984.520,00	0,18
	<i>Pays-Bas</i>		<i>6.090.106,10</i>	<i>1,10</i>
1.294.000	ARGENTUM NETHLD FL.R 17-XX 15/08A	USD	1.121.744,37	0,20
1.200.000	RABOBANK FL.R 17-29 10/04S	USD	1.085.077,73	0,20
1.000.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.073.320,00	0,19
1.000.000	TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	EUR	1.090.720,00	0,20
1.700.000	VONOVIA FINANCE BV FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.719.244,00	0,31

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>6.078.686,23</i>	<i>1,10</i>
1.000.000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	1.092.680,00	0,20
1.500.000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 30/03S	USD	1.408.897,03	0,25
1.300.000	LEGAL & GENERAL FL.R 17-47 21/03S	USD	1.251.191,50	0,23
2.200.000	LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-23 07/11S	USD	1.915.357,70	0,35
400.000	NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	410.560,00	0,07
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			53.159.720,50	9,59
Actions/Parts de fonds d'investissements			53.159.720,50	9,59
	<i>France</i>		<i>6.131.377,37</i>	<i>1,11</i>
1.236	GROUPAMA FUND GLOBAL GREEN BONDS I	EUR	551.696,68	0,10
3.349	GROUPAMA IDX INFLATION MONDE FCP IC/D 4D	EUR	5.579.680,69	1,01
	<i>Irlande</i>		<i>33.541.240,98</i>	<i>6,05</i>
7.173.432	ISHARES IV ISHARES CHINA CNY BOND UCITS	USD	33.541.240,98	6,05
	<i>Luxembourg</i>		<i>13.487.102,15</i>	<i>2,43</i>
2.346	G FUND - HYBRID CORPORATE BONDS IC	EUR	2.431.347,74	0,44
10.853	G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN IC EUR	EUR	11.055.754,41	1,99
Total portefeuille-titres			495.977.325,89	89,45

G FUND
– Avenir Small Cap

G FUND – Avenir Small Cap

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		89.009.130,61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		86.396.734,68
<i>Prix d'acquisition</i>		57.147.945,93
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		29.248.788,75
Avoirs en banque et liquidités		2.505.434,94
Souscriptions à recevoir		106.960,99
Passifs		1.602.435,64
Taxe d'abonnement à payer		2.107,26
Commission de performance à payer		1.453.696,41
Rachats à payer		64.182,27
Commission de gestion et conseil à payer		59.672,04
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		7.176,70
Autres passifs		15.600,96
Valeur nette d'inventaire		87.406.694,97

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	25.385,684	65.868,166	28.057,650	63.196,200
Classe IC EUR - Capitalisation	4.152,736	0,000	1.321,000	2.831,736
Classe OD EUR - Distribution	12.408,151	4.426,691	1.382,253	15.452,589
Classe GD EUR - Distribution	31.039,000	0,000	0,000	31.039,000
Classe RC EUR - Capitalisation	542,410	113,000	113,000	542,410

G FUND – Avenir Small Cap

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		87.406.694,97	64.430.239,96	34.400.983,30
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			63.196,200	25.385,684	14.258,458
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		153,90	125,98	90,30
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			2.831,736	4.152,736	4.653,989
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.591,97	1.297,11	918,74
Classe OD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			15.452,589	12.408,151	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.518,99	1.231,44	0,00
Dividende par action			0,00	0,00	0,00
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			31.039,000	31.039,000	31.039,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.598,50	1.304,70	924,53
Dividende par action			8,96	9,73	11,18
Classe RC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			542,410	542,410	1.537,368
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		156,13	127,36	91,83

G FUND – Avenir Small Cap

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			86.396.734,68	98,84
Actions			86.396.734,68	98,84
<i>Allemagne</i>				
12.927	ADESSO	EUR	26.357.773,45	30,15
9.829	AMADEUS FIRE AG	EUR	1.710.246,00	1,96
15.405	ATOSS SOFTWARE	EUR	2.800.629,00	3,20
9.822	BASLER	EUR	1.445.798,40	1,65
25.554	DATAGROUP AG	EUR	1.980.435,00	2,27
20.274	ECKERT ET ZIEGLER STRAHLEN UND MEDIZIN	EUR	2.501.811,60	2,86
20.089	FLATEXDEGIRO AG	EUR	1.767.832,00	2,02
41.411	MEDIOS AG	EUR	1.695.780,45	1,94
54.816	MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE AG	EUR	3.623.337,60	4,15
61.803	NEXUS AG	EUR	4.326.210,00	4,95
11.303	STEICO	EUR	1.363.141,80	1,56
10.356	STEMMER IMAGING AG	EUR	357.282,00	0,41
15.819	USU SOFTWARE AG	EUR	414.457,80	0,47
<i>Autriche</i>				
77.731	S T AG	EUR	1.510.313,33	1,73
<i>Danemark</i>				
37.108	HUSCOMPAGNIET	DKK	661.658,25	0,76
<i>Finlande</i>				
11.278	ADMICOM REGISTERED SHS	EUR	1.043.215,00	1,19
101.944	KAMUX REGISTERED SHS	EUR	1.390.516,16	1,59
33.895	QT GROUP PLC	EUR	5.267.283,00	6,04
73.904	REVENIO GROUP CORP	EUR	4.792.674,40	5,48
112.041	TALenom PLC	EUR	1.909.178,64	2,18
20.606	VAISALA OY -A-	EUR	838.664,20	0,96
<i>France</i>				
13.818	AUBAY	EUR	682.609,20	0,78
25.167	CHARGEURS	EUR	591.424,50	0,68
3.257	DELTA PLUS GROUP	EUR	319.837,40	0,37
11.420	ESKER SA	EUR	3.266.120,00	3,73
2.511	ID LOGISTICS	EUR	801.009,00	0,92
18.152	LECTRA SYSTEMES	EUR	643.488,40	0,74
47.959	LUMIBIRD SA	EUR	791.323,50	0,91
14.461	MGI FRANCE	EUR	537.226,15	0,61
21.537	PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	2.078.320,50	2,37
607	ROBERTET	EUR	633.708,00	0,73
41.321	WAVESTONE SA	EUR	1.933.822,80	2,21
26.129	XILAM ANIMATION	EUR	964.160,10	1,10
<i>Italie</i>				
34.652	DATALOGIC- AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	4.779.282,68	5,47
64.933	ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	702.742,56	0,80
68.325	TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	1.051.265,27	1,20
68.325	TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	683.933,25	0,78
96.590	WIIT	EUR	2.341.341,60	2,69
<i>Royaume-Uni</i>				
343.430	ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	2.397.392,16	2,74
36.606	KEYWORDS	GBP	1.065.023,38	1,22
<i>Suède</i>				
96.346	BALCO GROUP - REGISTERED SHS	SEK	1.332.368,78	1,52
237.464	BHG GROUP AB	SEK	22.205.733,86	25,40
25.562	BIOTAGE	SEK	1.252.805,06	1,43
38.009	BTS GROUP -B-	SEK	3.397.499,15	3,89
64.942	BUFAB HOLDINGS AB	SEK	604.112,97	0,69
22.240	CELLAVISION	SEK	1.485.323,51	1,70
29.050	FORTNOX AB	SEK	2.101.579,80	2,40
23.922	IAR SYSTEMS GROUP AB	SEK	998.864,43	1,14
48.416	INSTALCO AB	SEK	1.412.973,77	1,62
24.611	MIPS AB	SEK	257.576,43	0,29
790.280	STILLFRONT GRP - REGISTERED SHS	SEK	2.249.522,02	2,57
121.068	SWEDENCARE AB	SEK	2.315.690,56	2,65
			4.452.227,11	5,10
			1.677.559,05	1,92
Total portefeuille-titres			86.396.734,68	98,84

G FUND
– **European Long Short Equity**

G FUND – European Long Short Equity

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	33.250.868,15
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	23.250.481,21
<i>Prix d'acquisition</i>	20.640.917,00
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	2.609.564,21
Avoirs en banque et liquidités	9.984.789,34
Intérêts à recevoir sur obligations	1.498,17
Dividendes à recevoir	13.321,64
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	777,79
Passifs	6.009.726,63
Dettes bancaires à vue	5.197.252,28
A payer sur achat d'investissements	226.297,67
Taxe d'abonnement à payer	454,03
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	515.440,02
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps	36.270,90
Commission de gestion et conseil à payer	18.578,44
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	2.391,60
Autres passifs	13.041,69
Valeur nette d'inventaire	27.241.141,52

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe IC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe GD EUR - Distribution	30.000,000	0,000	0,000	30.000,000

Chiffres Clés

	Période/Année clôturée le:	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	27.241.141,52	27.405.764,24	28.885.149,57
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	958,65	947,24	966,41
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		30.000,000	30.000,000	30.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	908,01	913,49	962,81
Dividende par action		16,26	29,59	0,20

G FUND – European Long Short Equity

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			22.369.263,29	82,12
Actions			15.774.247,73	57,91
<i>Allemagne</i>			<i>5.408.213,87</i>	<i>19,86</i>
8.222	BASF SE REG SHS	EUR	538.705,44	1,99
6.866	COVESTRO AG	EUR	376.943,40	1,38
5.999	DAIMLER AG NAMEN-AKT	EUR	428.448,58	1,57
2.055	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	300.235,50	1,10
5.555	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	330.966,90	1,21
44.221	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	796.331,77	2,93
15.555	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	560.991,08	2,07
3.608	KION GROUP AG	EUR	326.956,96	1,20
1.777	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	180.632,05	0,66
1.166	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	288.526,70	1,06
26.666	PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	EUR	431.055,89	1,58
4.222	PUMA AG	EUR	434.021,60	1,59
1.444	SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	164.327,20	0,60
2.666	ZALANDO SE	EUR	250.070,80	0,92
<i>Autriche</i>			<i>323.820,38</i>	<i>1,19</i>
16.666	S T AG	EUR	323.820,38	1,19
<i>Espagne</i>			<i>1.126.377,46</i>	<i>4,13</i>
6.369	CELLNEX TELECOM SA	EUR	369.402,00	1,36
52.085	IBERDROLA SA	EUR	546.632,08	2,00
35.555	MELIA HOTELS	EUR	210.343,38	0,77
<i>Finlande</i>			<i>729.153,60</i>	<i>2,68</i>
5.555	SAMPO OYJ -A-	EUR	242.975,70	0,89
29.332	STORA ENSO -R-	EUR	486.177,90	1,79
<i>France</i>			<i>1.009.219,08</i>	<i>3,70</i>
187	FAURECIA	EUR	7.637,08	0,03
777	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	487.023,60	1,78
802	TELEPERFORMANCE SE	EUR	300.268,80	1,10
2.888	UNIBAIL RODAMCO	EUR	214.289,60	0,79
<i>Norvège</i>			<i>150.493,81</i>	<i>0,55</i>
3.333	SCHIBSTED -A-	NOK	150.493,81	0,55
<i>Pays-Bas</i>			<i>4.007.820,39</i>	<i>14,72</i>
4.022	AKZO NOBEL NV	EUR	419.896,80	1,54
1.555	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	510.973,00	1,88
1.510	ASML HOLDING NV	EUR	1.063.795,00	3,90
800	DSM KONINKLIJKE	EUR	144.200,00	0,53
5.999	HEINEKEN NV	EUR	556.107,30	2,04
18.777	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	536.458,89	1,97
5.555	PROSUS NV	EUR	416.069,50	1,53
4.444	ROYAL PHILIPS NV	EUR	173.493,76	0,64
11.030	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	186.826,14	0,69
<i>Suède</i>			<i>1.071.072,21</i>	<i>3,93</i>
9.466	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	256.015,96	0,94
5.746	BUFAB HOLDINGS AB	SEK	185.945,57	0,68
4.444	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	82.517,42	0,30
1.111	FASTIGHETS AB BALDER -B-	SEK	67.199,29	0,25
22.221	SANDVIK AB	SEK	479.393,97	1,76
<i>Suisse</i>			<i>1.948.076,93</i>	<i>7,15</i>
1	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	CHF	103.481,76	0,38
3.333	LOGITECH NAMEN AKT	CHF	288.622,67	1,06
99	LONZA GROUP (CHF)	CHF	70.952,98	0,26
8.219	NESTLE SA REG SHS	CHF	879.703,20	3,23
1.688	SIKA - REGISTERED SHS	CHF	515.289,96	1,89
55	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	90.026,36	0,33
Obligations			6.595.015,56	24,21
<i>Allemagne</i>			<i>1.000.100,01</i>	<i>3,67</i>
1.000.000	KION GROUP AG ZCP 290921	EUR	1.000.100,01	3,67
<i>France</i>			<i>5.594.915,55</i>	<i>20,54</i>
1.000.000	ACCOR ZCP 090921	EUR	1.000.000,00	3,67
1.000.000	ELIS SAÂ HOLDELIS SA ZCP 061021	EUR	1.000.188,72	3,67
2.000.000	FAURECIA ZCP 170522	EUR	1.995.853,90	7,33

G FUND – European Long Short Equity

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
600.000	VERALLIA PACKAGING ZCP 011021	EUR	599.558,15	2,20
1.000.000	VERALLIA PACKAGING ZCP 280222	EUR	999.314,78	3,67
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			881.217,92	3,23
Actions/Parts de fonds d'investissements			881.217,92	3,23
	<i>France</i>		<i>881.217,92</i>	<i>3,23</i>
88	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC C	EUR	881.217,92	3,23
Total portefeuille-titres			23.250.481,21	85,35

G FUND
– **Global Breakeven Inflation**

G FUND – Global Breakeven Inflation

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	31.981.759,35
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	21.674.208,52
<i>Prix d'acquisition</i>	20.449.617,67
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	1.224.590,85
Avoirs en banque et liquidités	2.354.813,04
Intérêts à recevoir sur obligations	61.104,57
A recevoir sur vente d'investissements	7.841.030,19
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	50.603,03
Passifs	766.595,59
Dettes bancaires à vue	341.050,10
Taxe d'abonnement à payer	520,38
Commission de performance à payer	688,77
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	354.857,09
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps	47.614,34
Commission de gestion et conseil à payer	9.595,90
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	2.732,77
Autres passifs	9.536,24
Valeur nette d'inventaire	31.215.163,76

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	20,000	0,000	0,000	20,000
Classe IC EUR - Capitalisation	8.634,796	0,000	1.953,290	6.681,506
Classe GD EUR - Distribution	25.985,486	0,000	0,000	25.985,486

G FUND – Global Breakeven Inflation

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		31.215.163,76	33.254.182,68	42.908.133,82
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			20,000	20,000	20,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		94,92	95,59	96,45
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			6.681,506	8.634,796	18.407,496
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		959,61	964,93	970,83
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			25.985,486	25.985,486	25.985,486
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		954,44	959,01	963,45
Dividende par action			0,00	0,00	9,38

G FUND – Global Breakeven Inflation

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			18.840.085,53	60,36
Obligations			18.840.085,53	60,36
<i>Allemagne</i>				
808.400	GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	4.417.900,28	14,15
3.249.300	GERMANY 0.25 19-29 11/01A	EUR	963.699,42	3,09
<i>Espagne</i>				
134.000	SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	3.454.200,86	11,06
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
4.874.000	UNITED STATES 1.75 16-23 31/01S	USD	155.437,32	0,50
145.500	UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	USD	155.437,32	0,50
457.600	UNITED STATES 0.125 20-30 15/01S	USD	7.657.373,67	24,54
68.800	UNITED STATES 1.00 19-49 15/02S	USD	4.222.949,71	13,54
2.680.700	UNITED STATES 2.25 17-27 15/11S	USD	140.266,51	0,45
324.900	UNITED STATES 2.375 19-49 15/11S	USD	456.695,63	1,46
<i>France</i>				
808.400	FRANCE 0.10 20-31 25/07A	EUR	86.920,32	0,28
81.200	FRANCE 1.50 18-50 25/05A	EUR	2.447.613,43	7,84
1.868.400	FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	302.928,07	0,97
<i>Italie</i>				
317.000	ITALY 3.8500 18-49 01/09S	EUR	3.562.589,28	11,41
808.000	ITALY 1.25 15-32 15/09S	EUR	978.053,99	3,13
569.000	ITALY 1.65 20-30 01/12S	EUR	97.881,73	0,31
101.000	ITALY 2.55 09-41 15/09S	EUR	2.486.653,56	7,97
<i>Portugal</i>				
162.500	PORTUGAL 0.475 20-30 18/10A	EUR	2.317.815,50	7,43
81.200	PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	EUR	471.626,26	1,51
200.000	PORTUGAL 2.20 15-22 17/10A	EUR	1.043.467,79	3,35
<i>Royaume-Uni</i>				
162.500	UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	GBP	621.928,38	1,99
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			180.793,07	0,58
Actions/Parts de fonds d'investissements			469.259,33	1,50
<i>France</i>				
1.256	GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	168.530,37	0,54
Total portefeuille-titres			259.710,15	0,83
			259.710,15	0,83
			2.834.122,99	9,08
			2.834.122,99	9,08
			2.834.122,99	9,08
			2.834.122,99	9,08
Total portefeuille-titres			21.674.208,52	69,43

G FUND

– Legacy 21

G FUND – Legacy 21
Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		16.348.555,71
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		15.313.295,75
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>15.043.410,11</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>269.885,64</i>
Avoirs en banque et liquidités		987.211,16
A recevoir sur vente d'investissements		7.224,17
Souscriptions à recevoir		40.824,63
Passifs		72.237,73
A payer sur achat d'investissements		40.814,56
Taxe d'abonnement à payer		271,28
Rachats à payer		7.221,55
Commission de gestion et conseil à payer		21.260,43
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		1.383,46
Autres passifs		1.286,45
Valeur nette d'inventaire		16.276.317,98

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe IC EUR - Capitalisation	14.448,977	2.115,235	960,626	15.603,586
Classe JC EUR - Capitalisation	160,000	0,000	0,000	160,000

Chiffres Clés

	<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	16.276.317,98	14.705.734,79	9.868.485,29
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		15.603,586	14.448,977	9.806,709
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.032,35	1.006,48	990,06
Classe JC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		160,000	160,000	160,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.049,89	1.019,62	995,29

G FUND – Legacy 21
Portefeuille-titres au 31/08/21
Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		15.313.295,75	94,08
	Actions/Parts de fonds d'investissements		15.313.295,75	94,08
	<i>France</i>		<i>15.313.295,75</i>	<i>94,08</i>
	15.111 GROUPAMA AXIOM LEGACY 21 FCP 0	EUR	15.313.295,75	94,08
	Total portefeuille-titres		15.313.295,75	94,08

G FUND
– **Global Convertible Bonds**

G FUND – Global Convertible Bonds

États Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	95.790.933,75
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	90.334.220,99
<i>Prix d'acquisition</i>	86.613.936,21
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	3.720.284,78
Options achetées à la valeur de marché	1.562.836,28
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>	1.029.984,95
Avoirs en banque et liquidités	3.758.934,43
Intérêts à recevoir sur obligations	117.559,32
Dividendes à recevoir	17.382,73
Passifs	1.964.226,18
Options vendues à la valeur de marché	115.574,50
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>	162.303,00
A payer sur achat d'investissements	935.030,43
Taxe d'abonnement à payer	1.561,76
Commission de performance à payer	154.869,69
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	459.278,46
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	271.146,17
Commission de gestion et conseil à payer	11.843,78
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	8.235,20
Autres passifs	6.686,19
Valeur nette d'inventaire	93.826.707,57

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	1.153,370	99,123	976,309	276,184
Classe IC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe GD EUR - Distribution	40.000,000	26.345,000	40.000,000	26.345,000
Classe SC EUR - Capitalisation	0,000	500,000	0,000	500,000
Classe VD EUR - Distribution	0,000	60.860,000	0,000	60.860,000

G FUND – Global Convertible Bonds

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>		
		31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR	93.826.707,57	51.497.892,77	42.169.559,33
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		276,184	1.153,370	198,215
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121,65	122,27	99,24
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.326,40	1.329,83	1.069,21
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		26.345,000	40.000,000	40.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.239,03	1.283,89	1.053,72
Dividende par action		42,54	27,60	0,67
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		500,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.002,01	0,00	0,00
Classe VD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		60.860,000	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	996,52	0,00	0,00
Dividende par action		0,00	0,00	0,00

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			90.083.530,99	96,01
Actions			4.567.174,73	4,87
<i>Canada</i>				
27.000	BARRICK GOLD CORPORATION	USD	459.053,75	0,49
<i>Chine</i>				
20.000	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	131.579,66	0,14
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
5.150	CHEVRON CORP	USD	2.475.235,68	2,64
500	DANAHER CORP - PFD REGISTERED SHS	USD	422.182,64	0,45
2.960	EOG RESOURCES INC	USD	728.590,16	0,78
5.900	INTEL CORP	USD	169.307,64	0,18
8.600	NEWMONT CORPORATION	USD	270.196,96	0,29
6.500	NEXTERA ENERGY	USD	422.477,87	0,45
<i>France</i>				
8.049	CARBIOS	EUR	462.480,41	0,49
<i>Ile de Jersey</i>				
5.000	APTIV PLC	USD	354.960,90	0,38
<i>Norvège</i>				
18.500	EQUINOR ASA	NOK	354.960,90	0,38
<i>Portugal</i>				
18.500	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	727.701,30	0,78
Obligations			4.531.515,55	4,83
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
300.000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/11	USD	2.874.589,77	3,07
650.000	EXACT SCIENCES CORP 0.375 20-28 01/03S	USD	292.488,88	0,31
800.000	JPMORGAN CHASE BANK NA 0.00 19-22 07/08U	USD	623.294,08	0,66
1.500.000	PELTON INTERACTIVE 0.0 21-26 15/02U	USD	809.348,98	0,86
<i>Iles Caimans</i>				
6.000.000	CATHAY PACIFIC FIN 2.75 21-26 05/02S	HKD	1.149.457,83	1,24
<i>Luxembourg</i>				
8.000	ARCELORMITTAL SA 5.5 20-23 18/05Q	USD	659.380,77	0,70
<i>Pays-Bas</i>				
400.000	QIAGEN NV 0.50 17-23 13/09S	USD	534.867,21	0,57
Obligations convertibles			80.256.201,78	85,53
<i>Allemagne</i>				
500.000	DELIVERY HERO CV 0.25 20-24 23/01S	EUR	3.259.380,50	3,46
400.000	HELLOFRESH SE CV 0.75 20-25 13/05S	EUR	674.562,50	0,71
600.000	MORPHOSYS AG CV 0.625 20-25 16/10S	EUR	765.680,00	0,81
400.000	TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	478.422,00	0,51
300.000	TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	425.674,00	0,45
500.000	ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	288.162,00	0,31
<i>Autriche</i>				
400.000	AMS AGA CV 2.125 20-27 03/11S	EUR	626.880,00	0,67
<i>Belgique</i>				
300.000	MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	399.246,00	0,43
<i>Bermudes</i>				
850.000	JAZZ INVESTMENTS ICV CV 2.00 20-26 15/06S	USD	399.246,00	0,43
<i>Chine</i>				
900.000	ZHEJIANG EXPRESSWAY 0.00 CV 21-26 20/01U	EUR	311.359,50	0,33
<i>Corée du Sud</i>				
200.000	KAKAO CORP REGS CV 0.00 20-23 28/04U	USD	830.705,88	0,89
900.000	POSCO CV 0.00 21-26 01/09U	EUR	830.705,88	0,89
<i>Emirats Arabes</i>				
1.200.000	ABU DHABI NATION OIL CV 0.7 21-24 04/06S	USD	948.555,00	1,01
<i>Espagne</i>				
400.000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04S	EUR	948.555,00	1,01
500.000	CELLNEX TELECOM CV 0.75 20-31 20/11A	EUR	1.203.845,67	1,28
400.000	CELLNEX TELECOM SA CV 1.50 18-26 16/01A	EUR	268.286,67	0,29
800.000	INTL CONSOLIDATED CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	935.559,00	0,99
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
500.000	AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1.017.110,42	1,08
2.100.000	AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	1.017.110,42	1,08

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
500.000	AVALARA INC CV 0.25 21-26 01/08S	USD	443.347,87	0,47
600.000	BILL.COM HOLDIN CV 0.00 20-25 01/12U	USD	921.884,03	0,98
1.400.000	BIOMARIN PHARMACEUT CV 0.599 17-24 01/08S	USD	1.244.771,91	1,33
850.000	BLACKLINE INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	686.739,80	0,73
1.400.000	BOFA FINANCE CV 0.25 18-23 01/05S	USD	1.305.405,57	1,39
1.600.000	BOOKING HOLDING CV 0.75 21-25 01/05S	USD	1.978.445,51	2,10
400.000	BRIDGEBIO PHARMA CV 2.25 21-29 01/02S	USD	297.223,94	0,32
600.000	BURLINGTON STORES INC CV 2.25 20-25 15/04S	USD	765.402,18	0,82
200.000	CREE INC CV 1.75 20-26 01/05S	USD	326.051,93	0,35
750.000	DISH NETWORK CORP CV 0.00 20-25 15/12U	USD	760.940,74	0,81
1.100.000	DROPBOX INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	1.049.400,65	1,12
1.500.000	ENPHASE ENERGY CV 0.00 21-28 01/03U	USD	1.245.510,19	1,33
750.000	ETSY CV 0.25 21-28 15/06S	USD	729.605,24	0,78
2.100.000	FORD MOTOR CREDIT CO CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1.845.836,76	1,96
1.550.000	FORTIVE CORP CV 0.875 19-22 15/02S	USD	1.321.166,71	1,41
700.000	GUARDANT HEALTH CV 0.00 20-27 15/11U	USD	690.808,59	0,74
750.000	HALOZYME THERAPEU CV 0.25 21-27 01/03S	USD	579.122,36	0,62
1.400.000	ILLUMINA INC CV 0.00 18-23 15/08U	USD	1.450.374,86	1,55
400.000	INTERDIGITAL INC CV 2.00 19-24 01/06S	USD	376.869,83	0,40
1.400.000	IONIS PHARMACEUTICALS CV 21-26 01/04U	USD	1.166.502,60	1,24
700.000	IONIS PHARMACEUTICALS CV 0.125 19-24 15/12S	USD	552.267,36	0,59
500.000	JETBLUE AIRWAYS CV 0.50 21-26 01/04S	USD	417.645,81	0,45
400.000	JPMORGAN CHASE BANK CV 0.125 20-23 01/01S	USD	348.507,78	0,37
1.400.000	JPMORGAN CHASE BANK CV 0.00 20-23 28/11U	USD	1.176.968,95	1,25
1.400.000	LUMENTUM HOLDINGS CV 0.50 20-26 15/12S	USD	1.329.386,25	1,42
300.000	LYFT INC CV 1.50 20-25 15/05S	USD	364.301,33	0,39
300.000	MONGODB INC CV 0.25 20-26 15/01S	USD	493.627,01	0,53
440.000	NEUROCRINE BIOSC. RCV 2.25 17-24 02/05S	USD	493.130,25	0,53
10.000	NEXTERA ENERGY INC CV 6.219 20-23 01/09Q	USD	456.891,97	0,49
1.550.000	NEXTERA ENERGY PARTNE CV 0.00 20-25 15/11U	USD	1.457.797,03	1,55
1.100.000	NUVASIVE INC CV 0.375 20-25 15/03S	USD	905.914,69	0,97
1.800.000	ON SEMICONDUCTOR CV 0.00 21-27 01/05U	USD	1.741.789,15	1,85
1.450.000	PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 20-25 01/06S	USD	1.975.473,76	2,10
400.000	PURE STORAGE INC CV 0.125 19-23 15/04S	USD	395.652,50	0,42
1.200.000	RINGCENTRAL CV 0.00 20-26 15/03U	USD	987.325,17	1,05
500.000	SHIFT4 PAYMENTS CV 0.00 20-25 15/12U	USD	541.416,41	0,58
800.000	SOLAREEDGE TECH CV 0.0 20-25 20-25U	USD	876.455,59	0,93
950.000	SPIRIT AIRLINES CV 1.0000 21-26 15/05S	USD	746.298,65	0,80
1.900.000	SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/06S	USD	1.607.913,93	1,71
1.600.000	SPOTIFY USA IN CV 21-26 15/03U	USD	1.225.417,43	1,31
850.000	TELADOC HEALTH CV 1.25 20-27 01/06S	USD	766.562,54	0,82
2.100.000	TWITTER INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1.680.008,89	1,78
850.000	UBER TECHNOLOGIES CV 0.00 20-25 15/12U	USD	672.277,31	0,72
700.000	UPWORK INC CV 0.25 21-26 15/08S	USD	596.694,48	0,64
500.000	ZYNGA INC CV 20-26 15/12U	USD	423.978,14	0,45
	<i>France</i>		8.741.617,76	9,31
6.301	ACCOR SA-DY CV 0.70 20-27 07/12S	EUR	325.389,01	0,35
25.000	AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	398.668,55	0,42
300.000	ARCHER OBLIG CV 0.00 17-23 31/03U	EUR	492.750,00	0,53
112.700	EDF CV 0.00 20-24 14/09U	EUR	1.665.424,25	1,77
15.000	KORIAN SA CV FL.R 17-22 06/12S	EUR	642.558,76	0,68
7.500	NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	391.913,33	0,42
300.000	ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	362.247,00	0,39
5.600	ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	830.728,95	0,89
1.500	REMY COINTREAU CV 0.125 16-26 07/09A	EUR	251.671,92	0,27
7.500	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	1.004.597,16	1,06
5	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	613.862,50	0,65
2.249	SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	527.875,16	0,56
1.800	SOITEC SA CV 0.00 18-23 28/06U	EUR	364.421,70	0,39
7.696	WORLDLINE SA DIRTY CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	869.509,47	0,93
	<i>Ile de Jersey</i>		1.028.280,38	1,10
500.000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	543.523,75	0,58
400.000	DERWENT LONDON CV 1.50 19-25 12/06S	GBP	484.756,63	0,52
	<i>Iles Caimans</i>		2.533.344,49	2,70
500.000	CTRIPO COM INTL CV 1.25 17-22 15/09S	USD	410.489,65	0,44
300.000	HELLO GRP CV 1.25 18-25 01/07S	USD	214.714,30	0,23

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.150.000	IQIYI INC CV 4.00 20-26 15/12S	USD	788.404,42	0,84
1.000.000	PINDUODUO INC CV 20-25 01/12U	USD	808.903,38	0,86
375.000	WEIBO CORP CV 1.25 17-22 15/11S	USD	310.832,74	0,33
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		305.097,00	0,33
200.000	ANLLIAN CAPITAL LTD CV 0.00 20-25 05/02U	EUR	305.097,00	0,33
	<i>Israël</i>		767.910,54	0,82
900.000	WIX.COM CV 0.0 20-25 15/08U	USD	767.910,54	0,82
	<i>Italie</i>		1.549.850,00	1,65
500.000	NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	504.015,00	0,54
400.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	420.824,00	0,45
600.000	PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	625.011,00	0,66
	<i>Japon</i>		2.523.689,66	2,69
100.000.000	MERCARI INC CV 0.00 21-28 14/07U	JPY	795.505,24	0,85
90.000.000	MITSUBISHI CV 0.00 17-24 29/03U	JPY	738.457,45	0,79
100.000.000	ROHM CO LTD CV 19-24 05/12U	JPY	835.008,88	0,89
20.000.000	SUMITOMO METAL CO CV 0.00 18-23 15/03U	JPY	154.718,09	0,16
	<i>Libéria</i>		688.448,27	0,73
650.000	ROYAL CARIBBEAN CV 2.875 20-23 15/11S	USD	688.448,27	0,73
	<i>Luxembourg</i>		962.689,50	1,03
500.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	506.925,00	0,54
400.000	IWG GROUP HOLDING CV 0.50 20-27 09/12S	GBP	455.764,50	0,49
	<i>Pays-Bas</i>		2.993.807,51	3,19
400.000	JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	380.028,00	0,41
800.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	750.268,00	0,79
800.000	QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	877.956,71	0,93
400.000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	347.150,66	0,37
200.000	SHOP APOTHEKE EUROPE CV 0.00 21-28 21/01U	EUR	201.935,00	0,22
400.000	STMICROELECTRON CV 0.0000 20-25 04/08A	USD	436.469,14	0,47
	<i>Royaume-Uni</i>		795.982,89	0,85
600.000	BARCLAYS BANK PLC CV 20-25 04/02U	USD	795.982,89	0,85
	<i>Suède</i>		475.006,62	0,51
4.000.000	BICO AB CV 2.875 21-26 19/03S	SEK	475.006,62	0,51
	<i>Suisse</i>		1.290.231,65	1,38
800.000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	1.290.231,65	1,38
	<i>Taiwan</i>		1.211.019,53	1,29
600.000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CV 21-26 05/08U	USD	523.000,55	0,56
800.000	UNITED MICROELECT CV 0.000 21-26 07/07U	USD	688.018,98	0,73
	Obligations à taux flottant		728.638,93	0,78
	<i>Belgique</i>		596.214,00	0,64
600.000	AKKA TECHNOLOGIES SE FL.R 19-XX 01/01S	EUR	596.214,00	0,64
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		132.424,93	0,14
200.000	USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	132.424,93	0,14
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		250.690,00	0,27
	Actions/Parts de fonds d'investissements		250.690,00	0,27
	<i>Luxembourg</i>		250.690,00	0,27
200	G FUND - EURO HIGH YIELD BONDS SC EUR CAP	EUR	250.690,00	0,27
	Total portefeuille-titres		90.334.220,99	96,28

G FUND
– **Short Term Absolute Return**

G FUND – Short Term Absolute Return

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs	67.242.547,53
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	59.416.403,50
<i>Prix d'acquisition</i>	59.006.626,01
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	409.777,49
Avoirs en banque et liquidités	7.024.467,18
Intérêts à recevoir sur obligations	387.170,97
A recevoir sur vente d'investissements	401.947,95
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	12.557,93
Passifs	287.849,35
Dettes bancaires à vue	6.319,56
Intérêts à payer sur CDS	10.000,00
Taxe d'abonnement à payer	1.061,77
Commission de performance à payer	35.982,91
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	44.271,91
Moins-value nette non réalisée sur contrats swaps	149.129,46
Commission de gestion et conseil à payer	27.367,31
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	5.826,93
Autres passifs	7.889,50
Valeur nette d'inventaire	66.954.698,18

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe IC EUR - Capitalisation	18.829,891	5.216,727	0,000	24.046,618
Classe GD EUR - Distribution	30.000,000	0,000	0,000	30.000,000
Classe SC EUR - Capitalisation	9.998,588	2.000,000	0,000	11.998,588

G FUND – Short Term Absolute Return

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		66.954.698,18	59.396.261,10	50.552.201,35
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			24.046,618	18.829,891	15.507,329
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.018,77	1.013,88	1.002,42
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			30.000,000	30.000,000	30.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.009,49	1.007,10	1.000,62
Dividende par action			2,83	5,46	2,13
Classe SC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			11.998,588	9.998,588	4.998,588
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.014,45	1.009,34	998,04

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			53.046.845,92	79,23
Obligations			42.972.804,25	64,18
<i>Allemagne</i>				
200.000	ADLER REAL ESTATE AG 1.50 19-22 17/04A	EUR	3.689.710,96	5,51
200.000	BANK OF CHINA 0.25 19-22 17/04A	EUR	199.181,00	0,30
200.000	BANK OF CHINA 0.25 19-22 17/04A	EUR	200.486,00	0,30
300.000	BAYER AG 0.3750 20-24 06/07A	EUR	304.089,00	0,45
200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.00 -25 19/11A	EUR	204.658,00	0,31
200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.50 17-22 20/01A	EUR	201.415,98	0,30
200.000	DEUTSCHE BANK SUB 2.75 15-25 17/02A	EUR	211.872,00	0,32
100.000	DEUTSCHE LUFTHA 2.0000 21-24 14/07A	EUR	100.139,00	0,15
200.000	DEUTSCHE LUFTHA 2.8750 21-25 11/02A	EUR	202.894,00	0,30
300.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 0.25 19-23 29/11A	EUR	302.685,00	0,45
200.000	HAMBURG COMMERC 0.7500 20-23 23/11A	EUR	201.882,00	0,30
300.000	MTU AERO ENGINES GMBH 3.00 20-25 01/07A	EUR	328.459,50	0,49
200.000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	215.599,00	0,32
300.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-24 19/07A	EUR	300.159,00	0,45
200.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.000001 21-23 12/07A	EUR	200.467,98	0,30
300.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.25 21-26 12/01A	EUR	301.852,50	0,45
200.000	ZF FINANCE GMBH 3.00 20-25 21/09A	EUR	213.871,00	0,32
<i>Autriche</i>			203.587,00	0,30
200.000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	EUR	203.587,00	0,30
<i>Chili</i>			1.231.170,00	1,84
600.000	CHILE GOVERNMENT 0.10 21-27 26/01A	EUR	597.648,00	0,89
600.000	CHILE 1.625 14-25 30/01A	EUR	633.522,00	0,95
<i>Chine</i>			100.275,00	0,15
100.000	ICBC 0.25 19-22 25/04A	EUR	100.275,00	0,15
<i>Chypre</i>			1.033.900,00	1,54
1.000.000	CYPRUS 0.625 19-24 03/12A	EUR	1.033.900,00	1,54
<i>Colombie</i>			1.187.384,47	1,77
1.200.000	COLOMBIA 8.125 04-24 21/05S	USD	1.187.384,47	1,77
<i>Espagne</i>			828.368,00	1,24
200.000	BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	207.305,00	0,31
200.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	201.954,00	0,30
200.000	CEPSA FINANCE SA 2.2500 20-26 13/02A	EUR	215.598,00	0,33
200.000	SERVICIOS MEDIO 0.815 19-23 04/12A	EUR	203.511,00	0,30
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			2.254.001,63	3,37
200.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	201.521,00	0,30
200.000	BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	202.380,00	0,30
200.000	BECTON DICKINSON 1.00 16-22 15/12A	EUR	203.102,00	0,30
300.000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	314.943,00	0,48
200.000	HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	190.754,38	0,28
200.000	IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	201.575,98	0,30
300.000	JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	308.454,00	0,46
200.000	NETFLIX INC 3.0000 20-25 15/06S	EUR	217.776,00	0,33
250.000	NISSAN MOTOR ACC CORP 1.05 21-24 08/03S	USD	211.597,27	0,32
200.000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 01/06S	EUR	201.898,00	0,30
<i>France</i>			4.325.822,00	6,46
200.000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	212.609,00	0,32
500.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	505.592,50	0,75
200.000	CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	EUR	200.998,00	0,30
300.000	CTE CO TRANSP ELEC 1.50 17-28 29/07A	EUR	325.599,00	0,48
300.000	FAURECIA 2.375 21-29 15/06S	EUR	305.571,00	0,46
200.000	ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	197.839,00	0,30
200.000	LA BANQUE POSTALE 3.875 19-XX 20/05S	EUR	211.651,00	0,32
200.000	MUTUELLE ASSURA 0.6250 21-27 21/06A	EUR	200.532,00	0,30
200.000	NEXANS 2.75 17-24 05/04A	EUR	210.298,00	0,31
300.000	ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	317.716,50	0,47
300.000	RCI BANQUE SA 0.2500 19-23 08/03A	EUR	301.797,00	0,45
200.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	205.376,00	0,31
200.000	REXEL SA 2.125 21-28 15/06S	EUR	205.526,00	0,31
300.000	SAFRAN SA 0.1250 21-26 16/03A	EUR	302.136,00	0,45
200.000	SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	203.730,00	0,30
200.000	TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	211.190,00	0,32
200.000	VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	207.661,00	0,31

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Ile de Guernesey</i>		201.066,00	0,30
200.000	SIRIUS REAL ESTATE 1.125 21-26 22/06A	EUR	201.066,00	0,30
	<i>Indonésie</i>		3.372.108,28	5,04
1.800.000	INDONESIA 2.15 17-24 18/07A	EUR	1.906.731,00	2,85
1.000.000	INDONESIA 2.625 16-23 14/06A	EUR	1.045.800,00	1,56
500.000	PT PERTAMINA 1.4000 21-26 09/02S	USD	419.577,28	0,63
	<i>Irlande</i>		2.131.137,00	3,18
300.000	BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	312.900,00	0,47
400.000	CCEP FINANCE IRELAND 0.00 21-25 06/09A	EUR	401.832,00	0,59
200.000	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	202.060,00	0,30
100.000	FCA BANK SPA 0.125 20-23 16/11A	EUR	100.437,00	0,15
200.000	FCA BANK SPA 0.50 20-23 18/09A	EUR	202.256,00	0,30
200.000	FCA BANK SPA 0.625 19-22 24/11A	EUR	201.928,00	0,30
200.000	FRESENIUS FINANCE IRL 0.0 21-25 01/10A	EUR	200.322,00	0,30
200.000	RYANAIR DAC 1.125 17-23 15/08A	EUR	204.488,00	0,31
300.000	RYANAIR LTD 0.875 21-26 25/05A	EUR	304.914,00	0,46
	<i>Islande</i>		1.060.321,47	1,58
200.000	ARION BANK 0.375 21-25 14/07A	EUR	200.314,00	0,30
200.000	ARION BANK 0.625 20-24 27/05A	EUR	202.693,00	0,30
400.000	ISLANDSBANKI HF 0.500 20-23 20/11A	EUR	404.952,00	0,60
250.000	LANDSBANKINN HF 0.5 20-24 20/05A	EUR	252.362,47	0,38
	<i>Italie</i>		6.857.431,33	10,25
200.000	AMCO AM COMPANY SPA 1.5 20-23 17/07A	EUR	206.433,00	0,31
200.000	AZIMUT HOLDING SPA 2.00 17-22 28/03A	EUR	202.156,00	0,30
200.000	BANCO BPM SPA 2.5 19-24 21/06A	EUR	211.594,00	0,32
1.000.000	CDP RETI SRL 1.875 15-22 29/05A	EUR	1.014.935,00	1,52
200.000	ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	200.358,00	0,30
200.000	FINMECCANICA SPA 4.875 05-25 24/03A	EUR	228.520,00	0,34
300.000	INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	302.374,50	0,45
300.000	INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	337.641,00	0,50
1.000.000	ITALY 0.95 20-27 15/09S	EUR	1.045.450,00	1,56
1.500.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	1.261.984,83	1,89
300.000	MEDIOBANCA 2.3000 20-30 23/11A	EUR	306.786,00	0,46
300.000	NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	EUR	308.325,00	0,46
600.000	POSTE ITALIANE SPA 0.0 20-24 10/12A	EUR	600.264,00	0,90
200.000	RADIOTELEVISIONE ITAL 1.375 19-24 04/12A	EUR	207.448,00	0,31
200.000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	214.746,00	0,32
200.000	UBI BANCA 1.5000 19-24 10/04A	EUR	208.416,00	0,31
	<i>Japon</i>		702.224,00	1,05
200.000	NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	208.026,00	0,31
400.000	SOFTBANK GROUP CORP 2.125 21-24 06/07S	EUR	396.584,00	0,59
100.000	SOFTBANK GROUP CORP 2.875 21-27 06/01S	EUR	97.614,00	0,15
	<i>Luxembourg</i>		2.067.820,98	3,09
100.000	ADLER GROUP SA 2.25 21-27 27/04A	EUR	97.540,00	0,15
200.000	ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	211.726,00	0,32
300.000	BOC LUXEMBOURG 0.1250 20-23 16/01A	EUR	300.876,00	0,45
150.000	CHINA CONSTRUCTION 0.05 19-22 22/10A	EUR	150.462,00	0,22
200.000	CK HUTCHISON GR 0.3750 19-23 17/10A	EUR	201.887,98	0,30
200.000	CNH INDUSTRIAL 0.00 -24 01/04U	EUR	200.368,00	0,30
200.000	DANFOSS FIN I BV 0.125 21-26 28/04A	EUR	200.881,00	0,30
200.000	HEIDELBERGCEMENT 0.5 18-22 09/08A	EUR	201.178,00	0,30
200.000	TRATON FINANCE LUX 0.125 21-25 24/03A	EUR	201.003,00	0,30
300.000	UNICREDIT LEASING COR 0.502 19-22 18/10A	EUR	301.899,00	0,45
	<i>Mexique</i>		1.263.102,00	1,89
1.200.000	MEXICO 1.625 19-26 08/04A	EUR	1.263.102,00	1,89
	<i>Norvège</i>		200.966,00	0,30
200.000	SANTANDER CONS FIN 0.1250 20-25 25/02A	EUR	200.966,00	0,30
	<i>Pays-Bas</i>		3.751.049,52	5,60
200.000	ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	EUR	217.271,00	0,32
300.000	BMW FINANCE NV 0.0 20-23 14/04A	EUR	301.840,50	0,46
200.000	CONTI-GUMMI FINANCE 2.1250 20-23 27/11A	EUR	209.702,00	0,31
300.000	CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	300.987,00	0,45
300.000	DE VOLKSBANK NV 0.2500 21-26 22/06A	EUR	300.624,00	0,45
200.000	EURONEXT NV 0.125 21-26 17/05A	EUR	201.604,00	0,30
200.000	FERRARI NV 1.5000 20-25 27/05A	EUR	208.535,00	0,31

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
200.000	LEASEPLAN CORPORATION 0.1250 19-23 13/0	EUR	201.306,02	0,30
300.000	LEASEPLAN CORPORATION 0.2500 21-26 23/0	EUR	300.517,50	0,45
200.000	LOUIS DREYFUS COMP 2.3750 20-25 27/11A	EUR	212.306,00	0,32
200.000	OCI NV 3.1250 19-24 01/11S	EUR	203.582,00	0,30
300.000	STELLANTIS NV 0.7500 21-29 18/01A	EUR	301.521,00	0,45
300.000	STELLANTIS 0.625 21-27 30/03A	EUR	304.374,00	0,46
200.000	STELLANTIS 3.875 20-26 05/01A	EUR	229.632,00	0,34
250.000	UPJOHN FINANCE 1.0230 20-24 23/06A	EUR	257.247,50	0,38
<i>Pérou</i>				
200.000	COFIDE 4.75 12-22 08/02S	USD	1.064.323,64	1,59
800.000	PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	172.315,64	0,26
<i>Philippines</i>				
300.000	PHILIPPINES 0.0 20-23 03/02A	EUR	892.008,00	1,33
<i>Roumanie</i>				
300.000	ROMANIA 1.7500 21-30 13/07A	EUR	300.092,97	0,45
500.000	ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	300.092,97	0,45
500.000	ROMANIA 2.75 20-26 26/02A	EUR	1.404.138,50	2,10
<i>Royaume-Uni</i>				
200.000	BARCLAYS PLC 1.50 14-22 01/04A	EUR	301.641,00	0,45
300.000	BAT INTL FINANCE 3.625 11-21 09/11A	EUR	548.750,00	0,82
300.000	DRAX FINCO PLC 2.6250 20-25 01/11S	EUR	553.747,50	0,83
200.000	IMP BRND FIN 1.125 19-23 14/08A	EUR	2.370.074,00	3,54
300.000	INFORMA PLC 2.1250 20-25 06/10A	EUR	202.186,00	0,30
200.000	SANTANDER UK GROUP 1.125 16-23 08/09A	EUR	302.208,00	0,45
300.000	SYNTHOMER PLC 3.8750 20-25 01/07S	EUR	311.001,00	0,46
200.000	TRITAX EURO 0.9500 21-26 02/06U	EUR	203.942,00	0,30
300.000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	318.828,00	0,48
<i>Saint Marin</i>				
100.000	SAN MARINO GOVE 3.2500 21-24 24/02A	EUR	205.350,00	0,31
<i>Serbie</i>				
300.000	SERBIA 3.1250 20-27 15/05A	EUR	312.213,00	0,47
<i>Suède</i>				
300.000	FASTIGHETS AB BALD 1.125 17-22 14/03A	EUR	202.073,00	0,30
200.000	HEIMSTADEN BOST 2.1250 19-23 05/09A	EUR	312.273,00	0,47
<i>Vénézuela</i>				
400.000	CORP ANDINA FOMENTO 1.625 20-25 03/06A	EUR	103.250,50	0,15
Obligations convertibles				
			2.382.114,09	3,56
<i>Allemagne</i>				
200.000	FRESENIUS SE & CO. KG CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	103.250,50	0,15
<i>Belgique</i>				
100.000	SAGERPAR CV 0.0 21-26 01/04U	EUR	335.574,00	0,50
<i>Espagne</i>				
100.000	CELLNEX TELECOM CV 0.75 20-31 20/11A	EUR	509.735,00	0,76
200.000	INTL CONSOLIDATED CV 0.625 15-22 17/11S	EUR	301.227,00	0,45
<i>France</i>				
12.242	AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	208.508,00	0,31
13.663	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	424.170,00	0,63
2.264	KORIAN SA CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	424.170,00	0,63
1.128	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	200.370,00	0,30
598	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 15-22 01/01U	EUR	200.370,00	0,30
<i>Italie</i>				
200.000	TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	EUR	102.472,50	0,15
<i>Mexique</i>				
200.000	CEMEX SAB DE CV 3.125 19-26 19/03S	EUR	102.472,50	0,15
<i>Pays-Bas</i>				
200.000	JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	296.719,00	0,44
100.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	101.230,00	0,15
Obligations à taux flottant				
			7.691.927,58	11,49
<i>Australie</i>				
400.000	ANZ BANKING GRP FL.R 19-29 21/11A	EUR	410.536,00	0,61
<i>Danemark</i>				
200.000	NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	410.536,00	0,61
<i>Espagne</i>				
200.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	215.753,00	0,32
			215.753,00	0,32
			1.474.545,00	2,20
			216.138,00	0,32

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	211.129,00	0,32
200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	202.653,00	0,30
200.000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	218.834,00	0,33
200.000	CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A	EUR	201.549,00	0,30
200.000	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	208.758,00	0,31
200.000	CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	215.484,00	0,32
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>501.060,05</i>	<i>0,75</i>
500.000	GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	501.060,05	0,75
	<i>France</i>		<i>2.903.179,00</i>	<i>4,34</i>
200.000	ARKEMA SA FL.R 20-99 31/12A	EUR	203.586,00	0,30
300.000	BNP PARIBAS SUB FL.R 15-XX 17/06S	EUR	313.443,00	0,47
200.000	CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	229.680,00	0,34
200.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-XX 29/04A	EUR	213.574,00	0,32
200.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	201.646,00	0,30
500.000	RCI BANQUE SA FL.R 17-22 14/03Q	EUR	501.220,00	0,76
300.000	SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A	EUR	302.443,50	0,45
200.000	SOLVAY FINANCE FL.R 15-XX 03/06A	EUR	225.756,00	0,34
400.000	SUEZ FL.R 15-XX 30/03A	EUR	402.556,00	0,60
300.000	TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	309.274,50	0,46
	<i>Italie</i>		<i>895.987,75</i>	<i>1,34</i>
200.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	210.207,00	0,31
200.000	UBI BANCA FL.R 19-29 04/03A	EUR	224.350,00	0,34
250.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	259.038,75	0,39
200.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	EUR	202.392,00	0,30
	<i>Luxembourg</i>		<i>402.031,78</i>	<i>0,60</i>
200.000	AROUNDTOWN SA FL.R -49 31/12A	EUR	196.904,00	0,29
187.000	SES SA FL.R 16-49 29/11A	EUR	205.127,78	0,31
	<i>Pays-Bas</i>		<i>615.665,00</i>	<i>0,92</i>
200.000	NATURGY FINANCE BV FL.R 14-XX 30/11A	EUR	208.999,00	0,31
200.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	204.402,00	0,31
200.000	VONOVIA FINANCE BV FL.R 14-XX 17/12A	EUR	202.264,00	0,30
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>273.170,00</i>	<i>0,41</i>
250.000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	273.170,00	0,41
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			6.369.557,58	9,51
Actions/Parts de fonds d'investissements			6.369.557,58	9,51
	<i>France</i>		<i>3.019.480,66</i>	<i>4,51</i>
23.117	GROUPAMA COURT TERME -CT CAP	EUR	3.012.781,40	4,50
1	GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC C	EUR	6.699,26	0,01
	<i>Luxembourg</i>		<i>3.350.076,92</i>	<i>5,00</i>
3.000	G FUND - ALPHA FIXED INCOME IC EUR	EUR	3.350.076,92	5,00
Total portefeuille-titres			59.416.403,50	88,74

G FUND
– **World (R)Evolution**

G FUND – World (R)Evolution

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en USD

Actifs	111.219.131,92
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	110.301.795,44
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>64.394.132,39</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>45.907.663,05</i>
Avoirs en banque et liquidités	874.117,66
Souscriptions à recevoir	34.035,18
Dividendes à recevoir	9.183,64
Passifs	916.101,86
Taxe d'abonnement à payer	2.843,16
Commission de performance à payer	779.770,65
Rachats à payer	28.733,82
Commission de gestion et conseil à payer	83.285,25
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer	9.655,07
Autres passifs	11.813,91
Valeur nette d'inventaire	110.303.030,06

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC EUR - Capitalisation	35.350,200	33.864,735	7.748,626	61.466,309
Classe IC EUR - Capitalisation	424,000	449,000	0,000	873,000
Classe IC USD - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe RC EUR - Capitalisation	10,000	0,000	0,000	10,000
Classe OC EUR - Capitalisation	32.211,905	1.662,121	11.167,342	22.706,684
Classe GD EUR - Distribution	26.568,477	0,000	4.882,713	21.685,764

G FUND – World (R)Evolution

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	USD		110.303.030,06	107.854.429,61	7.730.659,53
Classe NC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			61.466,309	35.350,200	1.631,640
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		203,83	161,32	118,68
Classe IC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			873,000	424,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.768,19	1.393,34	1.017,58
Classe IC USD - Capitalisation					
Nombre d'actions			1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD		2.150,40	1.742,09	1.152,59
Classe RC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			10,000	10,000	10,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		177,38	139,81	101,72
Classe OC EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			22.706,684	32.211,905	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.631,96	1.281,53	0,00
Classe GD EUR - Distribution					
Nombre d'actions			21.685,764	26.568,477	6.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.951,02	1.553,71	1.140,18
Dividende par action			21,44	10,21	12,51

G FUND – World (R)Evolutions

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			110.028.406,68	99,75
Actions			110.028.406,68	99,75
<i>Allemagne</i>				
15.113	BIONTECH - ADR 1 SHS	USD	9.141.172,05	8,29
18.863	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	4.975.048,47	4,51
			4.166.123,58	3,78
<i>Canada</i>				
146.633	BAUSCH HEALTH - REGISTERED SHS	USD	8.616.759,19	7,81
192.698	TECK RESOURCES LTD -B-	USD	4.271.419,29	3,87
			4.345.339,90	3,94
<i>Danemark</i>				
35.690	NOVO NORDISK	DKK	3.556.058,78	3,22
			3.556.058,78	3,22
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
49.718	BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	USD	75.025.512,94	68,01
8.944	BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	1.132.576,04	1,03
38.771	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	4.447.046,24	4,03
23.187	COMCAST CORP	USD	6.338.283,08	5,75
7.312	DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	1.406.987,16	1,28
17.456	HCA INC	USD	388.998,40	0,35
20.540	HUMANIGEN --- REGISTERED SHS	USD	4.416.018,88	4,00
4.691	INTUITIVE SURGICAL	USD	340.553,20	0,31
39.125	IONIS PHARMACEUTICALS NEW	USD	4.942.249,96	4,48
1.744	MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	1.555.610,00	1,41
14.310	MICROSOFT CORP	USD	144.316,00	0,13
7.591	MODERNA INC	USD	4.319.902,80	3,92
9.773	MONGODB INC	USD	2.859.453,79	2,59
24.401	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3.829.354,59	3,47
106.304	NCR CORP	USD	5.959.212,22	5,40
46.789	NEWMONT CORPORATION	USD	4.515.793,92	4,09
13.143	NORFOLK SOUTHERN	USD	2.713.294,11	2,46
10.508	PAYPAL HOLDINGS	USD	2.713.294,11	2,46
9.396	REATA PHARMACEUTICALS INC-A	USD	3.332.276,22	3,02
3.506	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3.033.239,28	2,75
6.954	SAGE THERAPEUTICS INC	USD	1.000.767,96	0,91
8.889	SEAGEN INC	USD	2.360.940,40	2,14
2.611	SVB FINANCIAL GROUP	USD	321.344,34	0,29
16.643	T MOBILE USA INC	USD	1.489.796,40	1,35
2.859	TWILIO INC	USD	1.460.854,50	1,32
5.597	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.280.423,86	2,07
11.195	VEEVA SYSTEMS -A-	USD	1.020.548,64	0,93
19.638	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	2.329.863,19	2,11
			3.716.516,10	3,37
			3.369.291,66	3,05
<i>France</i>				
8.549	AUBAY	EUR	3.945.607,59	3,58
20.744	LECTRA SYSTEMES	EUR	498.528,35	0,45
9.999	SANOFI	EUR	868.073,18	0,79
2.548	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1.034.206,86	0,94
			1.544.799,20	1,40
<i>Israël</i>				
11.612	CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	1.950.119,28	1,77
			1.950.119,28	1,77
<i>Pays-Bas</i>				
9.371	ASML HOLDING NV	EUR	7.793.176,85	7,07
			7.793.176,85	7,07
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			273.388,76	0,25
Actions/Parts de fonds d'investissements			273.388,76	0,25
<i>France</i>				
1	GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	273.388,76	0,25
			273.388,76	0,25
Total portefeuille-titres			110.301.795,44	100,00

G FUND
– Hybrid Corporate Bonds

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Etats Financiers au 31/08/21

Etat du Patrimoine au 31/08/21

Exprimé en EUR

Actifs		82.811.536,80
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		80.974.867,79
<i>Prix d'acquisition</i>		78.995.285,54
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		1.979.582,25
Avoirs en banque et liquidités		611.523,29
Intérêts à recevoir sur obligations		1.190.086,43
Frais de constitution		4.332,45
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		30.726,84
Passifs		1.052.758,98
Dettes bancaires à vue		10.045,02
A payer sur achat d'investissements		994.048,13
Taxe d'abonnement à payer		1.362,66
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures		7.075,35
Commission de gestion et conseil à payer		29.320,62
Commission d'administration et de banque dépositaire à payer		7.152,26
Autres passifs		3.754,94
Valeur nette d'inventaire		81.758.777,82

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/21 au 31/08/21

	Actions en circulation au 01/03/21	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/08/21
Classe NC - EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe IC - EUR - Capitalisation	7.470,582	3.722,257	578,240	10.614,599
Classe GD - EUR - Distribution	70.207,859	0,000	0,000	70.207,859

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Chiffres Clés

		<i>Période/Année clôturée le:</i>	31/08/21	28/02/21	29/02/20
Actifs Nets Totaux	EUR		81.758.777,82	78.003.183,30	34.812.718,65
Classe NC - EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			1,000	1,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		105,26	103,09	0,00
Classe IC - EUR - Capitalisation					
Nombre d'actions			10.614,599	7.470,582	2.477,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.036,33	1.012,38	997,28
Classe GD - EUR - Distribution					
Nombre d'actions			70.207,859	70.207,859	32.376,798
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		1.007,84	1.003,31	998,94
Dividende par action			21,44	14,76	0,00

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			80.974.867,79	99,04
Obligations			17.172.248,23	21,00
	<i>Allemagne</i>			
200.000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	208.250,00	0,25
	<i>Australie</i>			
300.000	AUSNET SERVICES HO 1.625 21-81 11/03A	EUR	308.994,00	0,38
	<i>Belgique</i>			
600.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	623.916,00	0,76
	<i>Danemark</i>			
200.000	ORSTED 1.5 21-99 18/02A	EUR	200.742,00	0,25
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
1.400.000	AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	EUR	1.418.466,00	1,73
	<i>France</i>			
500.000	ENGIE SA 1.50 20-49 31/12A	EUR	1.098.903,65	1,34
500.000	KORIAN SA 4.1250 21-XX 15/06A	GBP	508.175,00	0,62
	<i>Italie</i>			
300.000	ENEL SPA 2.25 20-XX 10/03A	EUR	590.728,65	0,72
1.000.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	1.313.322,00	1,61
	<i>Japon</i>			
1.300.000	RAKUTEN GROUP INC 4.25 21-XX 22/04A	EUR	316.977,00	0,39
	<i>Luxembourg</i>			
1.700.000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	EUR	1.306.747,00	1,60
500.000	TLG FINANCE SARL 3.375 19-99 31/12A	EUR	2.209.472,50	2,70
	<i>Pays-Bas</i>			
1.000.000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	1.681.852,50	2,05
700.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	527.620,00	0,65
800.000	IBERDROLA INTL BV 2.25 20-99 31/12A	EUR	4.795.484,00	5,87
200.000	JT INTL FIN SER 2.375 20-81 07/04A	EUR	1.031.750,00	1,27
600.000	REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	723.898,00	0,89
900.000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	836.480,00	1,02
500.000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	211.730,00	0,26
	<i>Portugal</i>			
200.000	ENERGIAS DE PORTUGAL 1.70 20-80 20/07A	EUR	606.852,00	0,74
	<i>Royaume-Uni</i>			
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	EUR	890.604,00	1,09
700.000	BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A	EUR	494.170,00	0,60
200.000	NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 20-99 31/12A	GBP	203.304,00	0,25
200.000	NGG FINANCE PLC 5.625 13-73 18/06A	GBP	203.304,00	0,25
400.000	VODAFONE GROUP 3.0 20-80 27/08A	EUR	3.484.647,08	4,26
700.000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	1.074.390,00	1,30
	Obligations à taux flottant		63.802.619,56	78,04
	<i>Allemagne</i>			
1.500.000	BAYER AG FL.R 19-79 12/05A	EUR	7.071.723,50	8,65
100.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 18/10A	EUR	1.511.865,00	1,86
100.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	103.270,00	0,13
900.000	DEUTSCHE BOERSE FL.R -47 16/06A	EUR	100.725,50	0,12
1.000.000	EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	924.786,00	1,13
1.000.000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.001.335,50	1,22
900.000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.110.000,00	1,36
400.000	MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	943.992,00	1,15
900.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	443.080,00	0,54
	<i>Australie</i>			
700.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 FL.R 20-49 24/09S	USD	932.670,00	1,14
	<i>Autriche</i>			
600.000	OMV AG FL.R 18-XX 19/06A	EUR	632.775,22	0,77
200.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	632.775,22	0,77
200.000	OMV AG FL.R 15-XX 09/12A	EUR	1.089.294,00	1,33
	<i>Canada</i>			
1.400.000	TRANSCANADA TRUST FL.R 15-75 20/05S	USD	633.306,00	0,77
	<i>Danemark</i>			
400.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	211.726,00	0,26
			244.262,00	0,30
			1.288.558,60	1,58
			1.288.558,60	1,58
			412.468,00	0,50
			412.468,00	0,50

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Finlande</i>		832.984,00	1,02
800.000	CITYCON OYJ FL.R 19-XX 22/11A	EUR	832.984,00	1,02
	<i>France</i>		16.176.980,38	19,80
200.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/12A	EUR	193.612,00	0,24
700.000	ARKEMA SA FL.R 19-49 31/12A	EUR	740.743,50	0,91
500.000	ARKEMA SA FL.R 20-99 31/12A	EUR	508.965,00	0,62
700.000	EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	750.379,00	0,92
1.000.000	EDF FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1.059.870,00	1,30
100.000	EDF FL.R 13-XX 29/01S	USD	88.365,88	0,11
400.000	EDF FL.R 21-99 31/12A	EUR	408.672,00	0,50
400.000	ELECTRICITE DE FL.R 19-XX 03/12A	EUR	418.404,00	0,51
1.100.000	ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02A	EUR	1.194.050,00	1,46
500.000	ENGIE SA FL.R 21-XX 02/07A	EUR	509.165,00	0,62
1.400.000	LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	1.488.830,00	1,82
200.000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	211.262,00	0,26
600.000	ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	EUR	620.016,00	0,76
900.000	ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	1.080.711,00	1,32
300.000	SOLVAY FINANCE FL.R 13-XX 12/11A	EUR	329.562,00	0,40
700.000	SOLVAY FINANCE FL.R 15-XX 03/06A	EUR	790.146,00	0,97
500.000	TOTAL SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	507.900,00	0,62
200.000	TOTAL SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	199.808,00	0,24
900.000	TOTALENE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	919.917,00	1,13
700.000	TOTALENERGIES FL.R 16-XX 06/10A	EUR	782.103,00	0,96
600.000	TOTALENERGIESSE FL.R 15-XX 26/02	EUR	638.862,00	0,78
500.000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	495.495,00	0,61
200.000	UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	EUR	202.002,00	0,25
2.000.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	2.038.140,00	2,49
	<i>Iles Caïmans</i>		603.617,69	0,74
700.000	CK HUTCHISON CAP REGS FL.R 17-XX 12/05S	USD	603.617,69	0,74
	<i>Italie</i>		2.966.634,92	3,63
1.134.000	ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	1.264.840,92	1,55
300.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	304.368,00	0,37
1.100.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.187.219,00	1,45
200.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	210.207,00	0,26
	<i>Japon</i>		510.542,59	0,62
600.000	SOFTBANK GROUP FL.R 17-XX 19/01S	USD	510.542,59	0,62
	<i>Luxembourg</i>		2.602.472,50	3,18
500.000	EUROCLEAR INVES FL.R 18-48 11/04A	EUR	551.370,00	0,67
150.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	159.867,00	0,20
300.000	GRAND CITY PROP FL.R 18-XX 24/10A	EUR	309.790,50	0,38
500.000	HOLCIM FINANCE FL.R 19-49 31/12A	EUR	524.995,00	0,64
500.000	SES SA FL.R 16-49 29/11A	EUR	548.470,00	0,67
500.000	SES SA FL.R 21-99 31/12A	EUR	507.980,00	0,62
	<i>Pays-Bas</i>		14.531.155,69	17,77
1.900.000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.054.679,00	2,50
813.000	FERROVIAL NL BV FL.R 17-XX 14/11A	EUR	816.926,79	1,00
700.000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	743.645,00	0,91
500.000	JT INTL FIN SER FL.R 20-83 07/10A	EUR	548.775,00	0,67
400.000	KONINKLIJKE FRIESLAN FL.R 20-XX 10/09A	EUR	408.108,00	0,50
500.000	KONINKLIJKE KPN NV FL.R 19-XX 08/02A	EUR	508.450,00	0,62
800.000	KPN NV FL.R 13-73 28/03S	USD	732.771,40	0,90
200.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	218.482,00	0,27
500.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	555.040,00	0,68
800.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	858.656,00	1,05
1.200.000	TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	EUR	1.308.864,00	1,60
500.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 14/03A	EUR	542.575,00	0,66
400.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	413.960,00	0,51
400.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	412.964,00	0,51
700.000	TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	EUR	736.312,50	0,90
900.000	TENNET HOLDING BV FL.R 17-49 12/04A	EUR	953.415,00	1,17
400.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 8-XX 27/06A	EUR	468.480,00	0,57
500.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	568.440,00	0,70
800.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	892.104,00	1,09
700.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	788.508,00	0,96
	<i>Portugal</i>		1.279.920,00	1,57
400.000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/0	EUR	407.920,00	0,50

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/21

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
800.000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	872.000,00	1,07
	<i>Royaume-Uni</i>			
700.000	BP CAPITAL MARK FL.R 20-XX 22/06A	GBP	873.794,23	1,07
400.000	BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	EUR	392.048,00	0,48
800.000	GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	826.232,00	1,01
300.000	NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	307.920,00	0,38
1.121.000	NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	EUR	1.136.537,06	1,38
1.000.000	SSE PLC FL.R 20-XX 14/07A	EUR	1.085.830,00	1,32
600.000	SSE PLC FL.R 17-77 16/09S	USD	520.637,04	0,64
200.000	VODAFONE FL.R 18-78 10/03A	GBP	252.833,57	0,31
300.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	340.770,00	0,42
100.000	VODAFONE GROUP FL.R 19-79 04/04S	USD	104.665,17	0,13
500.000	VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	519.950,00	0,64
500.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	USD	467.427,68	0,57
	<i>Suède</i>			
650.000	AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 18-78 05/10A	EUR	6.584.195,30	8,05
700.000	AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	686.601,50	0,84
600.000	FASTIGHETS AB BALDER FL.R 17-78 07/03A	EUR	707.126,00	0,86
200.000	FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/06A	EUR	611.418,00	0,75
900.000	HEIMSTADEN AB FL.R 20-XX 15/10A	EUR	198.112,00	0,24
500.000	HEIMSTADEN AB FL.R 21-XX 01/05A	EUR	936.909,00	1,15
500.000	HEIMSTADEN BOST FL.R 21-XX 01/05A	EUR	496.990,00	0,61
1.000.000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	EUR	466.990,00	0,61
1.038.750,00		EUR	1.038.750,00	1,26
400.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	936.909,00	1,15
500.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	496.990,00	0,61
504.925,00		EUR	504.925,00	0,62
915.000	VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	998.191,80	1,22
	<i>Suisse</i>			
400.000	LAFARGEHOLCIM HEL FL.R 18-XX 31/12A	CHF	390.652,42	0,48
			390.652,42	0,48
Total portefeuille-titres			80.974.867,79	99,04

Informations Générales

Le compartiment G FUND – Avenir Euro (le « Compartiment-Nourricier ») est un compartiment nourricier selon l'article 77 de la loi modifiée de 2010.

Ce compartiment est un compartiment nourricier de l'OPCVM GROUPAMA AVENIR EURO (le « Fonds-Maître »). Les actifs du Compartiment G FUND – Avenir Euro sont composés à au moins 85% et en permanence de parts « O » du FCP GROUPAMA AVENIR EURO, et, à titre accessoire, de liquidités.

Le compartiment G FUND – Legacy 21 est un compartiment nourricier de l'OPCVM GROUPAMA AXIOM LEGACY 21. Les actifs du Compartiment G FUND – Legacy 21 sont composés à au moins 85% et en permanence de parts « O » du FCP GROUPAMA AXIOM LEGACY 21, et, à titre accessoire, de liquidités.

Le prospectus, les rapports annuels et semi-annuels du Fonds-Maître, ainsi que les informations concernant ces derniers sont disponibles sur le site internet www.groupama-am.fr ou sur simple demande en adressant un courrier au siège social Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque F-75008 Paris.

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« SFTR »)

La Société peut avoir recours à des TRS dans le cadre de la gestion des compartiments dont la politique d'investissement les autorise et dans les limites mentionnées dans la partie « exposition nette du portefeuille » propre à chaque compartiment.

Au 31/08/21, la Société n'a recours à aucun autre instrument rentrant dans le cadre de SFTR.

Swing Pricing

Dans certains cas, les souscriptions, rachats et conversions au sein d'un Compartiment peuvent avoir un impact négatif sur la valeur nette d'inventaire par action. Lorsque les souscriptions, rachats et conversions au sein d'un Compartiment entraînent l'obligation pour le Compartiment en question d'acheter et/ou de vendre des actifs sous-jacents, la valeur de ces actifs peut être affectée par les écarts entre offre et demande, les coûts de transactions ainsi que par certaines dépenses y afférentes telles que frais de transactions, frais de courtage et taxes. Cette opération est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur nette d'inventaire par action ; on parle alors de « dilution » des actionnaires. Dans le but de protéger les investisseurs existants ou restants contre les effets potentiels de dilution, la Société a la possibilité d'appliquer la méthode du *swing pricing*, telle que décrite ci-dessous.

La méthode du *swing pricing* permet d'ajuster valeur nette d'inventaire par action à l'aide d'un *swing factor*, c'est-à-dire grâce à un pourcentage donné, fixé par le Conseil d'Administration pour chaque Compartiment. Ce *swing factor* représente ainsi une estimation des écarts entre offre et demande d'actifs dans lesquels le Compartiment investit ainsi qu'une estimation des différents coûts d'opérations, taxes et dépenses y afférentes contractés par le Compartiment lors de l'achat et/ou de la vente des actifs sous-jacents. En règle générale, le *swing factor* ne dépassera pas 2% de la valeur nette d'inventaire par action, à moins qu'il n'en soit stipulé autrement au sein des fiches des Compartiments. Un rapport périodique sera émis dans le but de vérifier la pertinence du « *swing factor* » par rapport aux conditions du marché.

Informations Générales (suite)

Le Conseil d'Administration détermine s'il convient d'adopter un *swing* partiel ou un *swing* complet. Dans le cas d'un *swing* partiel, la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la hausse ou à la baisse lorsque les souscriptions ou rachats nets excèdent un certain seuil tel que déterminé par le Conseil d'Administration pour chaque Compartiment (le « Seuil de *Swing* »).

Dans le cas d'un *swing* complet, aucun Seuil de *Swing* ne sera appliqué. Le *swing factor* aura les effets suivants sur les souscriptions et rachats :

- 1) Lorsque, pour un Jour d'Evaluation donné, un Compartiment se trouve dans une situation de souscriptions nettes (i.e. en termes de valeur, les souscriptions sont supérieures aux rachats) (au-dessus du Seuil de *Swing*, le cas échéant), la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la hausse à l'aide du « *swing factor* » ; et
- 2) Lorsque, pour un Jour d'Evaluation donné, un Compartiment se trouve dans une situation de rachats nets (i.e. en termes de valeur, les rachats sont supérieurs aux souscriptions) (au-dessus du Seuil de *Swing*, le cas échéant), la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la baisse à l'aide du *swing factor*.

Lors de l'application de la méthode du *swing pricing*, la volatilité de la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment est susceptible de ne pas refléter la véritable performance du portefeuille (et ainsi, le cas échéant, ne pas s'écarter de l'indice de référence du Compartiment). Le cas échéant, la Commission de performance sera facturée sur la base de la valeur nette d'inventaire habituelle du Compartiment.

Le Conseil d'Administration a mis en place le *swing pricing* pour les compartiments ci-dessous :

- G FUND – Avenir Europe *
 - G FUND – European Convertible Bonds *
 - G FUND – Euro High Yield Bonds
 - G FUND – Alpha Fixed Income
 - G FUND – New Deal Europe
 - G FUND – Absolute Return Bonds
 - G FUND – Global Bonds
 - G FUND – Avenir Small Cap *
 - G FUND – Global Convertible Bonds *
 - G FUND – Short Term Absolute Return *
 - G FUND – Hybrid Corporate Bonds
- * *Le compartiment a appliqué le swing durant la période.*

Disponibilité des mouvements de portefeuille

La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres de chaque compartiment au cours de la période sous revue est disponible gratuitement au siège social de la SICAV.