

G FUND

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel non-révisé au 31/08/23

R.C.S. Luxembourg B 157527

G FUND

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 31/08/23	5
Compartiments :	6
G FUND – Avenir Europe	6
G FUND – Avenir Euro	12
G FUND – Total Return All Cap Europe	17
G FUND – European Convertible Bonds	23
G FUND – Euro High Yield Bonds	30
G FUND – Alpha Fixed Income	39
G FUND – New Deal Europe	45
G FUND – Total Return Bonds	51
G FUND – Global Bonds	59
G FUND – Avenir Small Cap	70
G FUND – Global Inflation Short Duration	76
G FUND – Legacy	82
G FUND – Global Convertible Bonds	87
G FUND – Short Term Absolute Return	95
G FUND – World (R)Evolution	102
G FUND – Hybrid Corporate Bonds	108
G FUND – High Yield Maturity 3	116
Notes aux états financiers	122

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

G FUND

Organisation et administration

Siège social	G FUND 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Présidente du Conseil d'Administration	Madame M. AGACHE-DURAND Directrice Générale, Groupama Asset Management, Paris
Membres du Conseil d'Administration	Madame Ö. GÜLBEY Administratrice externe, ADEIS S.A., Luxembourg 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 Monsieur J-M. CATALA Directeur Général Délégué, Groupama Asset Management, Paris Monsieur X. HOICHE Directeur des Gestions (CIO), Groupama Asset Management, Paris
Société de Gestion	Groupama Asset Management 25, rue de la Ville l'Evêque F-75008 Paris
Gestionnaire financier et Distributeur global	Groupama Asset Management 25, rue de la Ville l'Evêque F-75008 Paris
Banque dépositaire et Agent payeur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Agent administratif et Agent de registre et de transfert par délégation	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
Auditeur	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg

G FUND

Etats financiers combinés

G FUND

Etat combiné des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	3.048.280.091,93
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.859.410.103,39
<i>Prix de revient</i>	2.852.132.054,55
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	5.617.523,40
<i>Options achetées au prix de revient</i>	8.146.510,55
Avoirs en banque et liquidités	121.413.584,75
A recevoir sur investissements vendus	38.043.845,09
A recevoir sur souscriptions	671.204,26
A recevoir sur swaps	1.532.691,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	21.973,07
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	747.992,15
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.900.696,37
Dividendes à recevoir, nets	526.600,91
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	16.501.262,87
Intérêts à recevoir sur swaps	890.336,80
Frais d'établissement, nets	338,21
Autres actifs	1.939,35
Passifs	84.342.246,37
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	1.463.765,33
<i>Options vendues au prix de revient</i>	2.088.818,23
Découvert bancaire	5.560.255,71
A payer sur investissements achetés	64.400.738,86
A payer sur rachats	4.589.564,22
A payer sur swaps	665.674,09
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.707.838,20
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	529.992,56
Moins-value nette non réalisée sur swaps	351.418,50
Commissions de gestion à payer	2.568.640,53
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	165.906,79
Commissions d'administration à payer	90.870,37
Commissions de performance à payer	876.403,28
Taxe d'abonnement à payer	87.439,89
Intérêts à payer sur swaps	1.125.417,15
Autres passifs	158.320,89
Valeur nette d'inventaire	2.963.937.845,56

G FUND – Avenir Europe

G FUND – Avenir Europe

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	218.620.892,83
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	216.769.099,65
<i>Prix de revient</i>	<i>210.215.564,59</i>
Avoirs en banque et liquidités	1.609.684,75
A recevoir sur investissements vendus	72.810,44
A recevoir sur souscriptions	38.211,77
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	900,38
Dividendes à recevoir, nets	130.185,84
Passifs	672.123,62
A payer sur rachats	144.363,20
Commissions de gestion à payer	475.515,88
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	12.845,92
Commissions d'administration à payer	7.042,01
Commissions de performance à payer	283,29
Taxe d'abonnement à payer	12.272,99
Autres passifs	19.800,33
Valeur nette d'inventaire	217.948.769,21

G FUND – Avenir Europe

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	217.948.769,21	347.606.006,72	575.364.601,99
Classe E3C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.030,931	10.504,657	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,46	112,44	-
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		601.969,295	643.345,661	925.121,863
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	214,55	236,51	266,67
Classe NC USD Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		696,000	696,000	696,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	117,13	127,59	137,91
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		19.474,662	21.984,052	27.191,314
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.274,22	2.495,58	2.789,86
Classe IC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		30,631	30,631	0,488
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.030,31	1.104,71	1.315,27
Classe IC USD Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	3.080,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.353,65	1.467,50	1.575,35
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.318,860	16.602,507	19.197,595
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,36	125,57	140,51
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		66.433,593	59.090,066	37.600,142
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	631,87	695,25	771,04
Dividende par action		4,71	-	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	5.701,933
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.237,57	2.463,65	2.740,79
Dividende par action		16,45	4,67	21,55
Classe PC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	50.801,000	67.734,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.414,47	1.576,88
Classe VC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	30.078,160
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.479,23
Classe AC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5,567	19.675,567	35.917,567
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.121,11	1.233,23	1.385,86

G FUND – Avenir Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe E3C EUR - Capitalisation	10.504,657	3.366,466	1.840,192	12.030,931
Classe NC EUR - Capitalisation	643.345,661	8.241,746	49.618,112	601.969,295
Classe NC USD Hedged - Capitalisation	696,000	0,000	0,000	696,000
Classe IC EUR - Capitalisation	21.984,052	487,320	2.996,710	19.474,662
Classe IC USD - Capitalisation	30,631	0,000	0,000	30,631
Classe IC USD Hedged - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe RC EUR - Capitalisation	16.602,507	758,555	7.042,202	10.318,860
Classe OD EUR - Distribution	59.090,066	7.343,527	0,000	66.433,593
Classe GD EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe PC EUR - Capitalisation	50.801,000	0,000	50.801,000	0,000
Classe AC EUR - Capitalisation	19.675,567	0,000	19.670,000	5,567

G FUND – Avenir Europe

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			211.067.218,04	96,84
Actions			211.067.218,04	96,84
Royaume-Uni			39.396.021,08	18,08
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	1.744.606	5.194.098,42	2,38
ASHTAD GROUP	GBP	166.232	10.721.139,15	4,92
DIPLOMA	GBP	96.972	3.548.280,77	1,63
FUTURE PLC REG	GBP	261.807	2.373.533,40	1,09
GB GROUP - REGISTERED SHS	GBP	740.917	1.967.128,15	0,90
HALMA PLC	GBP	229.512	5.745.169,04	2,64
KEYWORDS	GBP	173.972	3.097.575,01	1,42
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	GBP	2.356.372	2.107.391,65	0,97
WATCH SWITZ GRP - REGISTERED SHS	GBP	682.510	4.641.705,49	2,13
France			33.388.371,45	15,32
ALTEN SA	EUR	66.482	8.729.086,60	4,01
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	12.639	3.312.681,90	1,52
SES IMAGOTAG SA	EUR	34.801	3.807.229,40	1,75
SOITEC SA RGPT	EUR	56.609	9.564.090,55	4,39
TELEPERFORMANCE SE	EUR	62.380	7.975.283,00	3,66
Suisse			32.324.107,95	14,83
INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	2.414	6.635.604,01	3,04
KARDEX HOLDING AG	CHF	23.301	4.946.540,27	2,27
MEDARTIS HOLDING	CHF	18.855	1.677.792,09	0,77
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	82.328	11.508.399,75	5,28
TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	103.088	7.555.771,83	3,47
Suède			30.008.209,20	13,77
BIOTAGE	SEK	240.018	2.403.310,36	1,10
CELLAVISION	SEK	68.138	1.134.056,66	0,52
FORTNOX AB	SEK	1.109.306	5.312.945,22	2,44
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	497.767	4.100.415,61	1,88
HMS NETWORKS - REGISTERED	SEK	91.407	3.379.547,80	1,55
INDUTRADE AB	SEK	362.292	6.423.065,71	2,95
LIME TECHNOLOG	SEK	138.186	2.930.108,29	1,34
MIPS AB	SEK	83.728	2.855.396,39	1,31
VITROLIFE -REGISTERED SHS	SEK	116.807	1.469.363,16	0,67
Italie			19.649.229,93	9,02
BREMBO SPA	EUR	237.159	3.045.121,56	1,40
FINCOBANK	EUR	471.402	5.967.949,32	2,74
REPLY SPA	EUR	80.586	7.611.347,70	3,49
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	383.130	3.024.811,35	1,39
Pays-Bas			19.313.617,70	8,86
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	29.806	13.269.631,20	6,09
BESI -REGISTERED SHS	EUR	56.965	6.043.986,50	2,77
Allemagne			18.784.821,46	8,62
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	48.170	4.418.152,40	2,03
HELLOFRESH SE	EUR	45.201	1.347.893,82	0,62
NEMETSCHEK	EUR	55.641	3.546.557,34	1,63
SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	71.775	7.069.837,50	3,24
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	46.378	2.402.380,40	1,10
Belgique			7.332.473,60	3,36
MELEXIS NV	EUR	84.088	7.332.473,60	3,36

G FUND – Avenir Europe

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Danemark			4.366.884,83	2,00
AMBU AS - BEARER -B-	DKK	160.114	1.793.831,92	0,82
NETCOMPANY GROUP A/S	DKK	73.560	2.573.052,91	1,18
Luxembourg			3.675.615,44	1,69
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	64.666	3.675.615,44	1,69
Finlande			2.827.865,40	1,30
QT GROUP PLC	EUR	47.995	2.827.865,40	1,30
Organismes de placement collectif			5.701.881,61	2,62
Actions/Parts de fonds d'investissements			5.701.881,61	2,62
France			4.746.349,48	2,18
GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	22	4.746.349,48	2,18
Luxembourg			955.532,13	0,44
G FUND AVENIR SMALL CAP IC EUR CAP	EUR	1.013	955.532,13	0,44
Total du portefeuille-titres			216.769.099,65	99,46

G FUND – Avenir Euro

G FUND – Avenir Euro

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	3.576.708,08
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.533.413,95
<i>Prix de revient</i>	3.221.268,75
Avoirs en banque et liquidités	42.597,46
A recevoir sur investissements vendus	696,67
Passifs	10.047,96
A payer sur rachats	703,14
Commissions de gestion à payer	7.342,16
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	205,77
Commissions d'administration à payer	112,80
Taxe d'abonnement à payer	141,62
Autres passifs	1.542,47
Valeur nette d'inventaire	3.566.660,12

G FUND – Avenir Euro

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	3.566.660,12	4.456.306,72	6.729.587,96
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.218,678	6.474,748	7.537,548
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	236,13	258,59	285,26
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		920,157	1.005,157	1.512,813
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.536,66	2.767,61	3.027,01
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,49	128,30	140,42

G FUND – Avenir Euro

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	6.474,748	36,099	1.292,169	5.218,678
Classe IC EUR - Capitalisation	1.005,157	8,000	93,000	920,157
Classe RC EUR - Capitalisation	1,000	1,000	0,000	2,000

G FUND – Avenir Euro

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			3.533.413,95	99,07
Actions/Parts de fonds d'investissements			3.533.413,95	99,07
France			3.533.413,95	99,07
GROUPAMA AVENIR EURO O CAP	EUR	81	3.533.413,95	99,07
Total du portefeuille-titres			3.533.413,95	99,07

G FUND – Total Return All Cap Europe

G FUND – Total Return All Cap Europe

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	211.202.374,29
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	204.714.701,18
<i>Prix de revient</i>	162.324.634,27
Avoirs en banque et liquidités	6.123.267,92
A recevoir sur souscriptions	20,71
Dividendes à recevoir, nets	364.384,48
Passifs	142.866,73
Découvert bancaire	0,03
A payer sur rachats	26.788,88
Commissions de gestion à payer	83.486,32
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	11.848,15
Commissions d'administration à payer	6.495,08
Taxe d'abonnement à payer	3.534,28
Autres passifs	10.713,99
Valeur nette d'inventaire	211.059.507,56

G FUND – Total Return All Cap Europe

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	211.059.507,56	210.193.449,45	275.814.438,85
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.135,373	692,635	262.681,103
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	219,27	216,15	211,57
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30.992,528	30.797,269	30.340,297
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.293,03	2.255,07	2.198,01
Classe OC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		26.579,014	21.598,830	5.786,951
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.468,85	1.440,24	1.396,13
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		74.215,015	76.092,773	88.430,631
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.288,88	1.293,27	1.278,44
Dividende par action		30,44	22,38	26,98
Classe GC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.651,368	1.651,368	4.244,445
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.392,96	2.348,60	2.279,98
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		693,327	4.539,327	14.505,423
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.582,08	1.585,87	1.567,68
Dividende par action		34,39	24,88	12,01

G FUND – Total Return All Cap Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	692,635	568,619	125,881	1.135,373
Classe IC EUR - Capitalisation	30.797,269	1.017,255	821,996	30.992,528
Classe OC EUR - Capitalisation	21.598,830	4.980,184	0,000	26.579,014
Classe OD EUR - Distribution	76.092,773	1.848,674	3.726,432	74.215,015
Classe GC EUR - Capitalisation	1.651,368	0,000	0,000	1.651,368
Classe GD EUR - Distribution	4.539,327	0,000	3.846,000	693,327

G FUND – Total Return All Cap Europe

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			199.855.173,02	94,69
Actions			199.855.173,02	94,69
France			49.158.523,00	23,29
AIRBUS SE	EUR	8.000	1.083.040,00	0,51
AIR LIQUIDE SA	EUR	23.500	3.921.210,00	1,86
AXA SA	EUR	147.000	4.082.925,00	1,93
BNP PARIBAS SA	EUR	48.000	2.866.080,00	1,36
CAPGEMINI SE	EUR	17.000	2.929.950,00	1,39
CFD LVMH MOET HENNESSY	EUR	8.000	6.257.600,00	2,96
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	77.000	4.632.320,00	2,19
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	19.000	2.171.700,00	1,03
L'OREAL SA	EUR	9.000	3.652.200,00	1,73
REXEL SA	EUR	49.000	1.063.300,00	0,50
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	7.500	1.965.750,00	0,93
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	38.600	6.121.188,00	2,90
TELEPERFORMANCE SE	EUR	8.000	1.022.800,00	0,48
TOTALENERGIES SE	EUR	90.000	5.226.300,00	2,48
VINCI SA	EUR	21.000	2.162.160,00	1,02
Suisse			39.233.688,13	18,59
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	CHF	21	2.282.703,94	1,08
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	24.000	3.144.585,85	1,49
LONZA GROUP	CHF	4.300	2.193.062,80	1,04
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	74.000	8.213.644,90	3,89
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	73.000	6.801.199,67	3,22
ROCHE HOLDING LTD	CHF	15.500	4.208.898,39	1,99
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	14.500	3.787.606,93	1,79
STMICROELECTRONICS	EUR	50.000	2.183.250,00	1,03
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	23.000	3.215.105,36	1,52
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	7.400	3.203.630,29	1,52
Royaume-Uni			27.799.237,00	13,17
ASHTREAD GROUP	GBP	59.000	3.805.207,24	1,80
ASTRAZENECA PLC	GBP	59.000	7.344.518,39	3,48
DIAGEO PLC	GBP	82.000	3.105.277,29	1,47
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	950.000	6.467.542,32	3,06
RIO TINTO PLC	GBP	51.500	2.929.757,73	1,39
SHELL PLC	GBP	115.000	3.237.857,56	1,53
ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	88.000	909.076,47	0,43
Pays-Bas			21.826.625,00	10,34
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	7.300	3.249.960,00	1,54
ASML HOLDING NV	EUR	12.700	7.720.330,00	3,66
HEINEKEN NV	EUR	39.000	3.502.980,00	1,66
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	113.000	3.409.775,00	1,62
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	230.000	3.943.580,00	1,87
Allemagne			21.695.859,00	10,28
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	8.000	733.760,00	0,35
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	24.500	4.014.325,00	1,90
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	312.000	6.159.504,00	2,92
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	13.500	4.835.700,00	2,29
NEMETSCHEK	EUR	16.000	1.019.840,00	0,48
PUMA AG	EUR	24.500	1.519.000,00	0,72
SAP AG	EUR	26.500	3.413.730,00	1,62

G FUND – Total Return All Cap Europe

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			10.126.230,00	4,80
ENEL SPA	EUR	385.000	2.390.850,00	1,13
FINECOBANK	EUR	299.000	3.785.340,00	1,79
INTESA SANPAOLO	EUR	960.000	2.373.120,00	1,12
RECORDATI SPA	EUR	34.000	1.576.920,00	0,75
Danemark			8.717.773,26	4,13
NOVO NORDISK	DKK	51.000	8.717.773,26	4,13
Suède			7.827.935,55	3,71
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	336.000	4.098.043,67	1,94
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	150.000	2.658.084,06	1,26
NIBE INDUSTRIER	SEK	155.000	1.071.807,82	0,51
Espagne			4.712.800,00	2,23
IBERDROLA SA	EUR	430.000	4.712.800,00	2,23
Finlande			2.538.705,00	1,20
NESTE	EUR	24.000	810.720,00	0,38
STORA ENSO -R-	EUR	147.000	1.727.985,00	0,82
Norvège			2.245.803,38	1,06
EQUINOR ASA	NOK	79.000	2.245.803,38	1,06
Jersey			2.031.593,70	0,96
EXPERIAN GROUP	GBP	63.000	2.031.593,70	0,96
Belgique			1.940.400,00	0,92
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	EUR	73.500	1.940.400,00	0,92
Organismes de placement collectif			4.859.528,16	2,30
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.859.528,16	2,30
France			4.859.528,16	2,30
GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	22	4.859.528,16	2,30
Total du portefeuille-titres			204.714.701,18	96,99

G FUND – European Convertible Bonds

G FUND – European Convertible Bonds

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	406.992.288,81
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	388.426.598,48
<i>Prix de revient</i>	413.565.570,35
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	4.448.059,70
<i>Options achetées au prix de revient</i>	6.720.631,28
Avoirs en banque et liquidités	8.827.934,68
A recevoir sur investissements vendus	3.863.942,48
A recevoir sur souscriptions	7.735,16
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	21.072,69
Plus-value nette non réalisée sur swaps	24.932,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	1.350.006,06
Intérêts à recevoir sur swaps	20.277,78
Autres actifs	1.729,78
Passifs	4.661.279,33
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	1.221.947,24
<i>Options vendues au prix de revient</i>	1.651.776,29
Découvert bancaire	140.000,00
A payer sur investissements achetés	2.900.870,00
A payer sur rachats	7.354,61
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	19.655,97
Commissions de gestion à payer	305.683,98
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	22.909,64
Commissions d'administration à payer	12.558,89
Commissions de performance à payer	0,26
Taxe d'abonnement à payer	8.030,52
Autres passifs	22.268,22
Valeur nette d'inventaire	402.331.009,48

G FUND – European Convertible Bonds

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	402.331.009,48	433.986.307,13	536.707.457,13
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		130.514,790	111.037,379	252.377,304
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	143,53	144,07	153,39
Classe NC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		10,000	10,000	10,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92,23	91,64	95,27
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		192.151,678	201.776,816	221.496,677
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.518,08	1.519,63	1.609,26
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		130,000	3.160,283	10.160,283
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.003,53	1.006,02	1.065,26
Dividende par action		1,81	-	-
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		23.213,486	20.550,802	26.805,781
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,61	101,76	107,86
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		67.345,639	79.559,159	90.846,159
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.327,56	1.333,48	1.407,13
Dividende par action		6,95	-	9,00

G FUND – European Convertible Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	111.037,379	29.556,178	10.078,767	130.514,790
Classe NC USD - Capitalisation	10,000	0,000	0,000	10,000
Classe IC EUR - Capitalisation	201.776,816	4.333,144	13.958,282	192.151,678
Classe ID EUR - Distribution	3.160,283	0,000	3.030,283	130,000
Classe RC EUR - Capitalisation	20.550,802	5.805,781	3.143,097	23.213,486
Classe GD EUR - Distribution	79.559,159	0,000	12.213,520	67.345,639

G FUND – European Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			357.460.088,62	88,85
Actions			3.259.050,90	0,81
Pays-Bas			1.823.700,00	0,45
ASML HOLDING NV	EUR	3.000	1.823.700,00	0,45
Allemagne			1.435.350,90	0,36
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	EUR	168.300	1.387.970,10	0,34
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	2.400	47.380,80	0,01
Obligations			25.310.423,81	6,29
France			14.408.859,31	3,58
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	600.000	626.310,00	0,16
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	500.000	451.085,81	0,11
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	2.100.000	2.187.517,50	0,54
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	3.400.000	3.286.576,00	0,82
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	2.000.000	1.880.770,00	0,47
SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	20.000	3.939.020,00	0,98
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	2.000.000	2.037.580,00	0,51
Luxembourg			4.274.114,00	1,06
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	4.300.000	4.274.114,00	1,06
Espagne			3.311.889,00	0,82
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	3.400.000	3.311.889,00	0,82
Allemagne			2.041.750,00	0,51
RAG-STIFTUNG 1.8750 22-29 16/11S	EUR	2.000.000	2.041.750,00	0,51
Danemark			934.725,00	0,23
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	1.000.000	934.725,00	0,23
Autriche			339.086,50	0,08
CA IMMO 1.875 18-36 26/09A	EUR	370.000	339.086,50	0,08
Obligations à taux variables			5.570.804,50	1,38
Espagne			2.853.677,00	0,71
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	900.000	851.787,00	0,21
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	2.000.000	2.001.890,00	0,50
France			2.717.127,50	0,68
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q23/02Q	EUR	1.300.000	1.483.059,50	0,37
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	1.200.000	1.234.068,00	0,31
Obligations convertibles			323.319.809,41	80,36
France			105.330.117,65	26,18
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	200.000	3.485.804,81	0,87
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	5.000.000	4.213.050,00	1,05
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	7.000.000	8.240.610,00	2,05
EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	15.000	946.852,50	0,24
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	EUR	50.000	3.316.775,00	0,82
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	170.000	5.039.140,00	1,25
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	45.000	1.999.524,00	0,50
NEOEN SPA CV 2.875 22-27 14/09S	EUR	3.000.000	2.759.070,00	0,69
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	135.230	8.094.400,30	2,01
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	7.000.000	7.456.645,00	1,85
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	45.000	7.946.640,00	1,98
SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	55.000	8.466.766,21	2,10
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	120	11.330.520,00	2,82
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	7.000.000	7.246.015,00	1,80

G FUND – European Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	25.000	2.723.775,00	0,68
VEOLIA ENVIRONNEMENT CV 0 19-25 01/01UU	EUR	150.000	4.792.200,00	1,19
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	110.625	3.234.944,83	0,80
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	2.000.000	1.957.970,00	0,49
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	110.000	9.895.765,00	2,46
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	20.000	2.183.650,00	0,54
Allemagne			47.260.324,00	11,75
DELIVERY HERO CV 1.00 20-27 23/01S	EUR	3.000.000	2.363.175,00	0,59
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	EUR	3.000.000	3.211.785,00	0,80
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	3.000.000	2.901.000,00	0,72
DUERR AG CV 0.75 20-26 15/01A	EUR	3.000.000	3.051.000,00	0,76
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	EUR	7.000.000	5.492.830,00	1,37
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	7.000.000	6.165.285,00	1,53
RAG-STIFTUNG CV 0 20-26 17/06U17/06U	EUR	5.000.000	4.588.350,00	1,14
SGL CARBON AG 5.75 23-28 28/06S	EUR	2.000.000	1.967.190,00	0,49
TAG IMMOBILIEN AG CV 0.625 20-26 27/08S	EUR	4.700.000	3.884.409,00	0,97
TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	6.000.000	5.452.050,00	1,36
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	9.000.000	8.183.250,00	2,03
Pays-Bas			37.516.427,94	9,32
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	5.000.000	5.237.900,00	1,30
BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	3.500.000	3.015.565,00	0,75
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	1.500.000	1.778.010,00	0,44
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	3.500.000	3.096.030,00	0,77
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	8.000.000	5.438.840,00	1,35
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	3.000.000	2.964.060,00	0,74
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	11.000.000	9.014.658,87	2,24
QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	7.000.000	6.971.364,07	1,73
Espagne			26.833.730,00	6,67
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	5.000.000	6.128.950,00	1,52
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	500.000	380.292,50	0,09
CELLNEX TELECOM CV 2.125 23-30 11/08A	EUR	4.100.000	3.988.685,00	0,99
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	9.300.000	9.431.362,50	2,34
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	9.000.000	6.904.440,00	1,72
Suisse			24.732.161,90	6,15
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	5.260.000	7.336.317,24	1,82
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	14.000.000	15.237.213,80	3,79
STMICROELECTRONICS CV 0 20-25 04/08A08A	USD	2.000.000	2.158.630,86	0,54
Royaume-Uni			21.345.703,22	5,31
CAPITAL AND COUNTIES CV 2.0 20-26 30/03S	GBP	3.500.000	3.503.166,96	0,87
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	10.000.000	8.564.200,00	2,13
JET2 PLC 1.625 21-26 10/06S	GBP	6.000.000	6.203.712,79	1,54
WH SMITH PLC CV 1.625 21-26 07/05S	GBP	3.000.000	3.074.623,47	0,76
Italie			20.854.732,50	5,18
DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	5.500.000	4.321.927,50	1,07
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	6.000.000	4.691.340,00	1,17
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	9.000.000	8.646.210,00	2,15
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	3.000.000	3.195.255,00	0,79
Belgique			19.953.618,75	4,96
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	6.750.000	5.787.213,75	1,44
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	9.000.000	8.730.945,00	2,17
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	6.000.000	5.435.460,00	1,35
Autriche			6.418.842,00	1,60
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	4.200.000	3.526.677,00	0,88
VOESTALPHOL AG CV 2.75 23-28 28/04S	EUR	3.000.000	2.892.165,00	0,72

G FUND – European Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			4.135.520,00	1,03
CITI GLOB CV FL.R 23-28 15/03 A	EUR	4.000.000	4.135.520,00	1,03
Irlande			3.895.418,00	0,97
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	3.800.000	3.895.418,00	0,97
Mexique			3.014.490,00	0,75
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	EUR	3.000.000	3.014.490,00	0,75
États-Unis			2.028.723,45	0,50
RINGCENTRAL INC CV 0.00 20-26 15/03U	USD	2.600.000	2.028.723,45	0,50
Autres valeurs mobilières			9.160.055,00	2,28
Obligations			4.223.655,00	1,05
Allemagne			4.223.655,00	1,05
DELIVERY HERO A 3.2500 23-30 21/02S	EUR	4.500.000	4.223.655,00	1,05
Obligations convertibles			4.936.400,00	1,23
Pays-Bas			2.873.400,00	0,71
MONDELEZ INTL HDLG NL CV 0 21-24 20/09UU	EUR	3.000.000	2.873.400,00	0,71
Italie			2.063.000,00	0,51
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	2.000.000	2.063.000,00	0,51
Organismes de placement collectif			21.806.454,86	5,42
Actions/Parts de fonds d'investissements			21.806.454,86	5,42
France			12.862.908,48	3,20
GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	59	12.862.908,48	3,20
Irlande			4.910.691,38	1,22
ISHS HY CORP BD EUR	EUR	53.743	4.910.691,38	1,22
Luxembourg			4.032.855,00	1,00
G FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BONDS SC EUR	EUR	500	419.000,00	0,10
G FUND - SHORT TERM ABS RETURN I2C EUR	EUR	3.500	3.613.855,00	0,90
Total du portefeuille-titres			388.426.598,48	96,54

G FUND – Euro High Yield Bonds

G FUND – Euro High Yield Bonds

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	42.721.853,05
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	40.392.127,60
<i>Prix de revient</i>	<i>42.075.296,47</i>
Avoirs en banque et liquidités	736.008,85
A recevoir sur investissements vendus	606.562,42
A recevoir sur souscriptions	198.279,45
Plus-value nette non réalisée sur swaps	59.450,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	623.304,03
Intérêts à recevoir sur swaps	106.120,70
Passifs	1.854.887,38
Découvert bancaire	300.000,00
A payer sur investissements achetés	1.404.156,12
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	968,84
Commissions de gestion à payer	8.196,35
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	2.311,28
Commissions d'administration à payer	1.267,03
Commissions de performance à payer	36.960,52
Taxe d'abonnement à payer	682,13
Intérêts à payer sur swaps	95.981,82
Autres passifs	4.363,29
Valeur nette d'inventaire	40.866.965,67

G FUND – Euro High Yield Bonds

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	40.866.965,67	33.294.208,05	30.064.304,10
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		101,104	532,392	4.653,340
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147,31	142,42	147,43
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		10,000	110,000	110,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.126,00	1.089,91	1.163,48
Dividende par action		3,75	36,12	31,75
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		17.874,567	13.575,753	9.825,214
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	923,10	923,86	985,34
Dividende par action		36,27	34,38	31,49
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		20.368,026	13.524,026	11.742,374
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.077,24	1.075,33	1.139,26
Dividende par action		39,83	30,96	36,18
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.999,568	5.200,000	5.200,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.200,02	1.156,46	1.190,66

G FUND – Euro High Yield Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	532,392	102,122	533,410	101,104
Classe ID EUR - Distribution	110,000	0,000	100,000	10,000
Classe OD EUR - Distribution	13.575,753	4.748,814	450,000	17.874,567
Classe GD EUR - Distribution	13.524,026	9.331,000	2.487,000	20.368,026
Classe SC EUR - Capitalisation	5.200,000	0,000	3.200,432	1.999,568

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			38.464.978,53	94,12
Obligations			23.306.064,69	57,03
France			6.671.060,73	16,32
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	200.000	208.770,00	0,51
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	540.000	534.559,50	1,31
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	150.000	127.552,50	0,31
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	EUR	240.000	209.071,20	0,51
CHROME HOLDCO SAS 5.0 21-29 31/05S	EUR	300.000	236.616,00	0,58
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	100.000	90.217,16	0,22
CROWN EUROPEAN HOLDING 5.00 23-28 15/05S	EUR	400.000	401.947,96	0,98
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	EUR	250.000	227.522,50	0,56
FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	400.000	366.652,00	0,90
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	300.000	312.502,50	0,76
ILIAD 5.625 23-30 15/02A	EUR	300.000	291.816,00	0,71
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	310.000	298.359,50	0,73
ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	EUR	100.000	85.733,00	0,21
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	200.000	198.322,00	0,49
IM GROUP SAS 8.0 23-28 01/03S	EUR	200.000	173.464,00	0,42
LOXAM 5.75 19-27 15/07S	EUR	340.000	314.659,80	0,77
LOXAM SAS 4.50 19-27 15/04S	EUR	100.000	90.200,00	0,22
LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	79.855	79.214,63	0,19
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	250.000	217.097,50	0,53
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	200.000	207.283,00	0,51
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	100.000	102.315,00	0,25
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	300.000	299.832,00	0,73
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	250.000	230.040,00	0,56
RCI BANQUE 4.875 23-28 14/06A	EUR	200.000	201.975,98	0,49
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S	EUR	210.000	181.383,30	0,44
SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	100.000	93.703,00	0,23
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	100.000	103.835,00	0,25
TEREOS FINANCE GROUPE 4.75 22-27 30/04A	EUR	280.000	271.966,80	0,67
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	110.000	112.066,90	0,27
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	400.000	402.382,00	0,98
Pays-Bas			2.729.852,11	6,68
DUFYR ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	200.000	176.850,00	0,43
GOODYEAR EUROPE BV 2.75 21-28 15/08S	EUR	340.000	284.651,40	0,70
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0 22-29 03/11A	EUR	100.000	98.547,00	0,24
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	300.000	307.866,00	0,75
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	150.000	153.765,00	0,38
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	380.000	333.985,80	0,82
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	181.000	174.793,51	0,43
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	310.000	283.333,80	0,69
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	200.000	205.369,00	0,50
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	100.000	104.993,50	0,26
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	310.000	267.657,10	0,65
WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	200.000	173.406,00	0,42
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	200.000	164.634,00	0,40
États-Unis			2.620.367,50	6,41
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	140.000	115.777,20	0,28
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	120.000	110.602,80	0,27
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	400.000	389.016,00	0,95
FORD MOTOR CREDIT 1.0 23-27 14/05A	EUR	300.000	307.689,00	0,75
FORD MOTOR CREDIT CO 1.355 18-25 07/02A	EUR	110.000	104.142,50	0,25
GRAPHIC PACKAGING 2.625 21-29 01/02S/02S	EUR	140.000	122.302,60	0,30

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTL GAME TECHNOLOGY 3.50 19-26 15/06S	EUR	180.000	173.196,00	0,42
IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	EUR	210.000	179.862,90	0,44
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	240.000	217.358,40	0,53
OLYMPUS WATER US HLDG 3.875 21-28 01/10S	EUR	120.000	99.600,00	0,24
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	100.000	88.643,00	0,22
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	140.000	135.249,80	0,33
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	250.000	223.312,50	0,55
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	130.000	112.580,00	0,28
SOUTHERN CO 1.875 21-81 15-09A	EUR	120.000	94.892,40	0,23
WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	EUR	160.000	146.142,40	0,36
Espagne			1.934.865,80	4,73
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	500.000	448.490,00	1,10
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	200.000	178.971,00	0,44
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	400.000	348.300,00	0,85
EDREAMS ODIGEO SA 5.5 22-27 15/07S	EUR	240.000	220.036,80	0,54
GREEN BIDCO SAU 10.2500 23-28 15/07	EUR	300.000	294.156,00	0,72
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	480.000	444.912,00	1,09
Royaume-Uni			1.814.258,20	4,44
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	100.000	102.142,50	0,25
AVIS BUDGET FINANCE 7.25 23-30 31/07S	EUR	600.000	597.996,00	1,46
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	310.000	261.764,00	0,64
INEOS FINANCE P 6.6250 23-28 15/05S	EUR	100.000	99.648,00	0,24
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	70.000	70.190,40	0,17
JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	EUR	140.000	141.612,80	0,35
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	140.000	123.327,40	0,30
PEOPLECERT WISDOM 5.75 21-26 15/09S/08S	EUR	100.000	96.338,00	0,24
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	130.000	105.153,10	0,26
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	260.000	216.086,00	0,53
Luxembourg			1.776.762,05	4,35
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	200.000	192.880,00	0,47
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	110.000	108.402,80	0,27
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	200.000	200.750,00	0,49
DANA FINANCING LUX 3.00 21-29 15/07S	EUR	140.000	111.398,00	0,27
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	230.000	215.664,10	0,53
MONITCHEM HOLDCO 3 S.A 8.75 23-28 01/05A	EUR	100.000	99.045,00	0,24
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	380.000	336.273,40	0,82
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	150.000	145.192,50	0,36
STENA INTL 7.25 23-28 15/02S	EUR	100.000	103.405,00	0,25
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	140.000	127.150,80	0,31
SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	90.105	72.626,65	0,18
TELECOM ITALIA FIN 7.75 03-33 24/01A	EUR	60.000	63.973,80	0,16
Allemagne			1.578.685,68	3,86
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	EUR	600.000	553.137,00	1,35
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	EUR	154.000	133.259,28	0,33
PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S	EUR	110.000	103.118,40	0,25
WEPA HYGIEN 2.875 19-27 15/12S	EUR	200.000	175.166,00	0,43
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05S	EUR	400.000	341.596,00	0,84
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	300.000	272.409,00	0,67
Italie			1.545.123,50	3,78
BANCO BPM 6.00 23-28 14/06A	EUR	200.000	201.752,00	0,49
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	100.000	107.726,00	0,26
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	300.000	307.032,00	0,75
NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S	EUR	180.000	153.401,40	0,38
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	110.000	102.364,90	0,25
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	400.000	404.448,00	0,99

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	180.000	168.784,20	0,41
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	100.000	99.615,00	0,24
Japon			657.887,10	1,61
SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	110.000	102.653,10	0,25
SOFTBANK GROUP CORP 2.875 21-27 06/01S	EUR	180.000	160.434,00	0,39
SOFTBANK GROUP CORP 3.125 17-25 19/09S	EUR	420.000	394.800,00	0,97
Suède			653.429,10	1,60
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	120.000	112.762,80	0,28
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	EUR	110.000	98.963,70	0,24
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	130.000	122.202,60	0,30
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	300.000	319.500,00	0,78
Norvège			415.238,82	1,02
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	180.000	172.693,80	0,42
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	110.000	102.995,20	0,25
NASSA TOPCO 2.875 17-24 06/04S	EUR	141.000	139.549,82	0,34
Mexique			252.420,60	0,62
NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	310.000	252.420,60	0,62
Belgique			181.762,00	0,44
ONTEX GROUP N.V. 3.5 21-26 07/07S	EUR	200.000	181.762,00	0,44
Autriche			176.631,00	0,43
LENZING AG FL.R 20-XX 07/12A	EUR	100.000	87.882,50	0,22
SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S	EUR	100.000	88.748,50	0,22
Finlande			99.902,50	0,24
TEOLLISUUDEN VO 4.7500 23-30 01/06A	EUR	100.000	99.902,50	0,24
Irlande			99.776,00	0,24
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	100.000	99.776,00	0,24
Danemark			98.042,00	0,24
TDC NET AS 5.618 23-30 06/02A	EUR	100.000	98.042,00	0,24
Obligations à taux variables			14.413.016,82	35,27
Pays-Bas			3.255.652,97	7,97
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	300.000	271.284,00	0,66
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	200.000	167.470,00	0,41
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	100.000	93.187,00	0,23
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	180.000	173.022,30	0,42
KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	100.000	101.620,00	0,25
Q-PARK HOLDING FL.R 20-26 01/03Q	EUR	250.000	245.031,25	0,60
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	130.000	122.091,45	0,30
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	150.000	136.282,50	0,33
SUMMER BIDCO FL.R 19-25 15/11S	EUR	181.459	171.112,47	0,42
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	200.000	186.102,00	0,46
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	200.000	196.489,00	0,48
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	400.000	350.584,00	0,86
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	200.000	200.000,00	0,49
UNITED GROUP BV FL.R 22-29 01/02Q	EUR	140.000	135.002,00	0,33
VOLKSWAGEN INTER FL.R 23-99 31/12A	EUR	300.000	300.000,00	0,73
VOLKSWAGEN INTERNAT FL.R 23-99 31/12A	EUR	400.000	406.375,00	0,99
Italie			2.550.426,30	6,24
BANCO BPM SPA FL.R 19-29 01/10A	EUR	200.000	196.012,00	0,48
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	100.000	100.803,00	0,25
BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	310.000	303.955,00	0,74
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	300.000	278.667,00	0,68
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	100.000	101.078,50	0,25

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	200.000	176.874,00	0,43
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	500.000	498.980,00	1,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	480.000	374.558,40	0,92
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	410.000	408.509,65	1,00
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	125.000	110.988,75	0,27
France			2.382.996,00	5,83
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	200.000	198.314,00	0,49
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	200.000	196.657,00	0,48
BPCE FL.R 23-35 25/01A	EUR	100.000	97.678,00	0,24
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	200.000	171.432,00	0,42
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	400.000	350.946,00	0,86
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	200.000	205.678,00	0,50
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A.R 20-XX 15/09A	EUR	200.000	155.848,00	0,38
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	200.000	186.819,00	0,46
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	100.000	99.412,00	0,24
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	100.000	93.391,00	0,23
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	200.000	194.607,00	0,48
SOLVAY FINANCE FL.R 13-XX 12/11A	EUR	100.000	100.106,00	0,24
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A4A	EUR	400.000	332.108,00	0,81
Allemagne			1.474.855,50	3,61
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	300.000	299.658,00	0,73
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	300.000	269.526,00	0,66
DEUTSCHE LUFTHANSA AG FL.R 15-75 12/08A	EUR	100.000	94.038,50	0,23
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	400.000	416.192,00	1,02
INFINEON TECHNO FL.R 19-XX 01/04A	EUR	100.000	91.766,00	0,22
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	300.000	303.675,00	0,74
Espagne			1.384.675,50	3,39
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-30 07/04A	EUR	100.000	95.819,00	0,23
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	400.000	394.992,00	0,97
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	100.000	96.446,50	0,24
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-29 08/09A	EUR	300.000	298.416,00	0,73
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	200.000	172.104,00	0,42
IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	200.000	181.886,00	0,45
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	EUR	200.000	145.012,00	0,35
Portugal			830.347,00	2,03
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	100.000	89.713,00	0,22
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 21-32 17/05A	EUR	300.000	245.544,00	0,60
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	500.000	495.090,00	1,21
Irlande			591.270,00	1,45
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	600.000	591.270,00	1,45
Suède			511.272,85	1,25
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	165.000	134.699,40	0,33
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/04A4A	EUR	360.000	166.280,40	0,41
REN10 HOLDING A FL.R 22-27 01/02Q	EUR	100.000	99.990,00	0,24
TRANSCOM HOLDING AB FL.R 21-26 18/06Q	EUR	110.000	110.303,05	0,27
Grèce			401.494,50	0,98
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	300.000	300.159,00	0,73
NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	100.000	101.335,50	0,25
Royaume-Uni			366.508,70	0,90
BRITISH AMER TOBACCO FL.R 21-XX 27/12A	EUR	100.000	84.093,00	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	100.000	92.295,00	0,23
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	110.000	100.125,30	0,25
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	110.000	89.995,40	0,22

G FUND – Euro High Yield Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			300.148,50	0,73
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	100.000	99.536,50	0,24
PLT VII FINANCE S.A FL.R 20-26 05/01Q	EUR	200.000	200.612,00	0,49
États-Unis			185.487,00	0,45
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	200.000	185.487,00	0,45
Autriche			177.882,00	0,44
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	EUR	200.000	177.882,00	0,44
Obligations convertibles			745.897,02	1,83
France			477.503,02	1,17
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	14.000	244.006,34	0,60
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	3.000	143.535,18	0,35
WORLDLINE SA CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	1.000	89.961,50	0,22
Espagne			190.205,00	0,47
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	200.000	190.205,00	0,47
Italie			78.189,00	0,19
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	100.000	78.189,00	0,19
Autres valeurs mobilières			596.912,04	1,46
Obligations à taux variables			596.912,04	1,46
Espagne			400.332,04	0,98
CAIXABANK SA FL.R 23-34 30/05A	EUR	400.000	400.332,04	0,98
Pays-Bas			196.580,00	0,48
LEASEPLAN CORPORATION FL.R 19-XX 29/05S	EUR	200.000	196.580,00	0,48
Organismes de placement collectif			1.330.237,03	3,26
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.330.237,03	3,26
France			1.330.237,03	3,26
GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	578	1.330.237,03	3,26
Total du portefeuille-titres			40.392.127,60	98,84

G FUND – Alpha Fixed Income

G FUND – Alpha Fixed Income

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	805.971.603,18
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	699.337.633,58
<i>Prix de revient</i>	698.292.761,07
Avoirs en banque et liquidités	70.668.173,41
A recevoir sur investissements vendus	28.541.466,51
A recevoir sur souscriptions	50.364,71
A recevoir sur swaps	958.400,95
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	5.900.974,93
Intérêts à recevoir sur swaps	514.589,09
Passifs	57.559.925,38
Découvert bancaire	1.084.801,60
A payer sur investissements achetés	53.493.610,64
A payer sur rachats	280.588,59
A payer sur swaps	600.629,34
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	340.060,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps	351.418,50
Commissions de gestion à payer	641.934,86
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	40.841,20
Commissions d'administration à payer	22.388,86
Taxe d'abonnement à payer	17.740,80
Intérêts à payer sur swaps	654.566,66
Autres passifs	31.344,33
Valeur nette d'inventaire	748.411.677,80

G FUND – Alpha Fixed Income

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	748.411.677,80	638.909.632,59	718.238.385,99
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		744.224,253	241.929,936	254.902,687
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,49	105,65	105,37
Classe ND EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,26	100,45	-
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		362.306,892	321.810,175	401.852,043
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.143,14	1.122,21	1.116,13
Classe ID EUR - Distribution				
Nombre d'actions		867,426	1.651,426	1.387,037
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.038,35	1.019,32	1.013,81
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		27.802,659	31.455,869	48.202,406
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,26	102,39	101,92
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		0,099	0,099	0,099
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.063,74	1.045,96	1.037,17
Dividende par action		5,30	-	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		232.502,548	233.874,548	214.572,129
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.077,14	1.057,41	1.051,70
Classe PC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	10.113,651
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.106,34	1.084,15	1.074,82
Classe RD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,58	100,21	-

G FUND – Alpha Fixed Income

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	241.929,936	596.812,400	94.518,083	744.224,253
Classe ND EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe IC EUR - Capitalisation	321.810,175	142.362,865	101.866,148	362.306,892
Classe ID EUR - Distribution	1.651,426	20,000	804,000	867,426
Classe RC EUR - Capitalisation	31.455,869	789,530	4.442,740	27.802,659
Classe OD EUR - Distribution	0,099	0,000	0,000	0,099
Classe GD EUR - Distribution	233.874,548	0,000	1.372,000	232.502,548
Classe PC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe RD EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000

G FUND – Alpha Fixed Income

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			322.386.965,73	43,08
Obligations			181.685.091,73	24,28
Irlande			46.908.535,29	6,27
CA AUTO BANK S. 0.125 20-23 16/11A	EUR	22.713.000	22.538.791,29	3,01
PERMANENT TSB GROUP 2.125 19-24 26/09A	EUR	24.400.000	24.369.744,00	3,26
Royaume-Uni			34.781.964,00	4,65
BAT INTL FIN 0.875 15-23 13/10A	EUR	11.400.000	11.360.499,00	1,52
DS SMITH PLC 08750 1 4.5 23-30 27/07A	EUR	3.500.000	3.488.065,00	0,47
WPP FINANCE SA 3.00 13-23 20/11A	EUR	20.000.000	19.933.400,00	2,66
Italie			32.573.913,04	4,35
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	3.000.000	2.594.025,00	0,35
AUTOSTRADA ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	EUR	4.000.000	3.385.120,00	0,45
FERROVIE STATO ITALIA 3.75 22-27 14/04AA	EUR	7.500.000	7.440.900,00	0,99
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	19.142.000	19.153.868,04	2,56
Pays-Bas			18.683.999,50	2,50
LEASEPLAN CORP 0.125 19-23 13/09A	EUR	3.725.000	3.721.349,50	0,50
WINTERSHALL DEA FIN 0.452 19-23 25/09AA	EUR	15.000.000	14.962.650,00	2,00
Allemagne			17.645.890,00	2,36
BOSCH GMBH ROBERT 4.0 23-35 02/06A	EUR	7.600.000	7.604.940,00	1,02
E.ON SE. 4.00 23-33 29/08A	EUR	10.000.000	10.040.950,00	1,34
France			14.832.400,00	1,98
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	10.000.000	9.868.300,00	1,32
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	EUR	6.000.000	4.964.100,00	0,66
États-Unis			10.863.654,90	1,45
BAT CAPITAL CORP 1.125 17-23 16/11A	EUR	10.930.000	10.863.654,90	1,45
Finlande			5.394.735,00	0,72
TEOLLISUUDEN VO 4.7500 23-30 01/06A	EUR	5.400.000	5.394.735,00	0,72
Obligations à taux variables			140.701.874,00	18,80
États-Unis			54.777.500,00	7,32
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-25 07/02A	EUR	20.000.000	19.760.700,00	2,64
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	35.000.000	35.016.800,00	4,68
Espagne			52.069.319,00	6,96
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	24.800.000	24.820.088,00	3,32
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	15.000.000	15.014.175,00	2,01
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-29 08/09A	EUR	12.300.000	12.235.056,00	1,63
Royaume-Uni			26.884.595,00	3,59
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	20.000.000	19.874.900,00	2,66
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	7.000.000	7.009.695,00	0,94
Suède			6.970.460,00	0,93
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 16-28 31/10A	EUR	7.000.000	6.970.460,00	0,93
Autres valeurs mobilières			7.811.700,00	1,04
Obligations			7.811.700,00	1,04
France			7.811.700,00	1,04
TDF INFRASTRUCTURE S 5.625 23-28 21/07A	EUR	7.800.000	7.811.700,00	1,04
Instruments du marché monétaire			307.887.957,33	41,14
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			307.887.957,33	41,14

G FUND – Alpha Fixed Income

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			178.861.605,41	23,90
COMPAGNIE PLASTIC ZCP 111023	EUR	18.000.000	17.874.627,90	2,39
FORVIA ZCP 040923	EUR	20.000.000	19.925.455,37	2,66
FORVIA ZCP 041023	EUR	20.000.000	19.929.747,64	2,66
REXEL SA ZCP 070923	EUR	8.000.000	7.970.997,31	1,07
REXEL SA ZCP 110923	EUR	10.000.000	9.927.939,80	1,33
SAVENCIA SA ZCP 250923	EUR	20.000.000	19.927.619,81	2,66
TELEPERFORMANCE SE ZCP 180923	EUR	19.000.000	18.871.706,72	2,52
THALES SA ZCP 201023	EUR	20.000.000	19.805.726,11	2,65
VALEO SA ZCP 110923	EUR	30.000.000	29.787.951,11	3,98
VICAT SA ZCP 171023	EUR	15.000.000	14.839.833,64	1,98
Pays-Bas			49.652.144,78	6,63
ENEL FINA INTL NV ZCP 29-09-23	EUR	25.000.000	24.829.069,80	3,32
IBERDROLA INT. BV ZCP 070923	EUR	25.000.000	24.823.074,98	3,32
Luxembourg			34.791.858,71	4,65
ARCELORMITTAL ZCP 290923	EUR	15.000.000	14.857.384,04	1,99
INTESA SANPAOLO BK ZCP 280923	EUR	20.000.000	19.934.474,67	2,66
Espagne			19.934.664,62	2,66
ENDE ZCP 07-09-23	EUR	20.000.000	19.934.664,62	2,66
Belgique			14.853.019,92	1,98
KBC BRU ZCP 201023	EUR	15.000.000	14.853.019,92	1,98
Irlande			9.794.663,89	1,31
CA AUTO BANK SPA I ZCP 10-01-24	EUR	10.000.000	9.794.663,89	1,31
Organismes de placement collectif			61.251.010,52	8,18
Actions/Parts de fonds d'investissements			61.251.010,52	8,18
France			50.449.837,06	6,74
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC C	EUR	4.949	50.449.837,06	6,74
Luxembourg			10.801.173,46	1,44
G FUND - SHORT TERM ABS RETURN I2C EUR	EUR	10.461	10.801.173,46	1,44
Total du portefeuille-titres			699.337.633,58	93,44

G FUND – New Deal Europe

G FUND – New Deal Europe

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	21.324.703,61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	20.870.062,32
<i>Prix de revient</i>	22.102.786,32
Avoirs en banque et liquidités	353.948,47
A recevoir sur souscriptions	17.256,10
Dividendes à recevoir, nets	6.076,80
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	77.359,92
Passifs	14.478,53
Commissions de gestion à payer	9.155,55
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	1.203,89
Commissions d'administration à payer	659,95
Taxe d'abonnement à payer	433,00
Autres passifs	3.026,14
Valeur nette d'inventaire	21.310.225,08

G FUND – New Deal Europe

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	21.310.225,08	21.549.651,25	97.656.900,74
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.430,668	15.303,849	698.688,880
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,91	91,93	98,60
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		153,292	154,457	371,245
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	959,35	935,57	996,26
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		21.459,600	21.459,600	28.501,600
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	931,79	931,91	996,33
Dividende par action		26,28	7,96	7,72

G FUND – New Deal Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	15.303,849	1.098,330	3.971,511	12.430,668
Classe IC EUR - Capitalisation	154,457	0,080	1,245	153,292
Classe GD EUR - Distribution	21.459,600	0,000	0,000	21.459,600

G FUND – New Deal Europe

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			20.470.984,32	96,06
Actions			10.558.844,57	49,55
France			4.669.583,30	21,91
AIRBUS SE	EUR	2.245	303.928,10	1,43
AIR LIQUIDE SA	EUR	2.866	478.220,76	2,24
BUREAU VERITAS SA	EUR	13.202	326.617,48	1,53
CAPGEMINI SE	EUR	1.735	299.027,25	1,40
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	8.499	511.299,84	2,40
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	13.903	401.935,73	1,89
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.730	300.847,00	1,41
L'OREAL SA	EUR	737	299.074,60	1,40
SANOFI	EUR	3.147	310.420,08	1,46
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	405	106.150,50	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.358	532.511,64	2,50
SEB SA	EUR	2.252	228.578,00	1,07
THALES	EUR	2.135	287.798,00	1,35
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	9.812	283.174,32	1,33
Suisse			1.226.711,04	5,76
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	7.167	795.502,61	3,73
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.588	431.208,43	2,02
Allemagne			952.401,02	4,47
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	10.128	436.364,88	2,05
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	26.139	516.036,14	2,42
Royaume-Uni			902.379,89	4,23
ASTRAZENECA PLC	GBP	7.249	902.379,89	4,23
Pays-Bas			895.310,73	4,20
ASML HOLDING NV	EUR	966	587.231,40	2,76
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	17.968	308.079,33	1,45
Norvège			593.204,80	2,78
EQUINOR ASA	NOK	20.867	593.204,80	2,78
Finlande			482.225,41	2,26
NOKIA OYJ	EUR	69.937	257.857,72	1,21
STORA ENSO -R-	EUR	19.087	224.367,69	1,05
Espagne			401.749,76	1,89
IBERDROLA SA	EUR	36.656	401.749,76	1,89
Irlande			268.396,38	1,26
CFD SMURFIT KAPPA PLC	EUR	6.921	268.396,38	1,26
Luxembourg			166.882,24	0,78
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	2.936	166.882,24	0,78
Obligations			8.984.642,25	42,16
France			2.742.781,50	12,87
APRR SA 0.125 20-29 18/09A	EUR	500.000	418.307,50	1,96
CARREFOUR SA 1.0000 19-27 17/05A	EUR	400.000	362.932,00	1,70
C FR FIN LOCA 0.5 19-27 19/02A	EUR	500.000	452.997,50	2,13
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	EUR	400.000	368.842,00	1,73
PRAEMIA HEALTHCARE 375 20-30 17/09A	EUR	300.000	232.995,00	1,09
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	EUR	500.000	456.225,00	2,14
WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	EUR	500.000	450.482,50	2,11

G FUND – New Deal Europe

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			2.385.796,75	11,20
AKZO NOBEL NV 1.625 20-30 14/04A	EUR	500.000	432.000,00	2,03
DSV PANALPINA FINANC 0.5 21-31 03/03A	EUR	500.000	399.782,50	1,88
ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	400.000	326.508,00	1,53
GIVAUDAN FINANCE EUR 1 20-27 22/04A	EUR	400.000	364.750,00	1,71
ROYAL PHILIPS NV 2 20-30 30/03A	EUR	500.000	444.787,50	2,09
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	EUR	200.000	195.290,00	0,92
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	EUR	250.000	222.678,75	1,04
Luxembourg			1.234.243,75	5,79
EUROFINS SCIENTIFIC 3.75 20-26 17/07A	EUR	350.000	343.852,25	1,61
GELF BOND ISSUER I SA 1.125 19-29 18/07A	EUR	200.000	163.480,00	0,77
NOVARTIS 1.625 14-26 09/11A	EUR	500.000	471.280,00	2,21
NOVARTIS FINANCE SA 0 20-28 23/09A	EUR	300.000	255.631,50	1,20
Belgique			808.802,00	3,80
LONZA FINANCE INTERN 1.625 20-27 21/04A	EUR	500.000	466.500,00	2,19
UCB SA 1.0000 21-28 30/03A	EUR	400.000	342.302,00	1,61
Allemagne			808.429,00	3,79
FRESENIUS MEDICAL CARE 1.25 19-29 29/11A	EUR	325.000	271.115,00	1,27
FRESENIUS SE 2.8750 22-30 24/05A	EUR	200.000	182.284,00	0,86
INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A	EUR	400.000	355.030,00	1,67
Royaume-Uni			387.922,00	1,82
GLAXOSMITHKLINE 1.375 14-24 02/12A	EUR	300.000	291.579,00	1,37
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	EUR	100.000	96.343,00	0,45
Danemark			346.924,00	1,63
NOVO NORDISK FINANCE 0.125 21-28 04/06A	EUR	400.000	346.924,00	1,63
Suède			269.743,25	1,27
ESSITY AB 0.25 21-31 08/02A	EUR	350.000	269.743,25	1,27
Obligations à taux variables			927.497,50	4,35
Allemagne			479.812,50	2,25
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	500.000	479.812,50	2,25
France			447.685,00	2,10
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	500.000	447.685,00	2,10
Autres valeurs mobilières			399.078,00	1,87
Obligations			399.078,00	1,87
Luxembourg			399.078,00	1,87
NESTLE FINANCE INTE 3.25 22-31 15/01A	EUR	400.000	399.078,00	1,87
Total du portefeuille-titres			20.870.062,32	97,93

G FUND – Total Return Bonds

G FUND – Total Return Bonds

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	181.934.595,24
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	173.103.030,65
<i>Prix de revient</i>	<i>174.537.469,94</i>
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	45.000,00
Avoirs en banque et liquidités	4.441.359,45
A recevoir sur investissements vendus	1.469.746,84
A recevoir sur souscriptions	47.407,22
A recevoir sur swaps	464.647,10
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	235.720,90
Plus-value nette non réalisée sur swaps	281.240,77
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	1.798.451,40
Intérêts à recevoir sur swaps	47.990,91
Passifs	1.172.210,24
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	-28.500,00
Découvert bancaire	670.000,00
A payer sur rachats	29.088,78
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	54.439,04
Commissions de gestion à payer	272.630,61
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	10.112,18
Commissions d'administration à payer	5.543,44
Commissions de performance à payer	54,46
Taxe d'abonnement à payer	12.013,89
Intérêts à payer sur swaps	139.240,91
Autres passifs	7.586,93
Valeur nette d'inventaire	180.762.385,00

G FUND – Total Return Bonds

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	180.762.385,00	124.864.743,53	43.819.793,51
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.634.783,493	994.299,752	50,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,97	91,27	96,90
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5,000	5,000	5,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	939,17	919,34	969,95
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		34.356,795	39.666,796	47.775,380
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	837,50	859,85	917,00
Dividende par action		41,31	10,04	7,84

G FUND – Total Return Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	994.299,752	713.266,096	72.782,355	1.634.783,493
Classe IC EUR - Capitalisation	5,000	0,000	0,000	5,000
Classe GD EUR - Distribution	39.666,796	2.520,450	7.830,451	34.356,795

G FUND – Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			157.544.009,63	87,16
Obligations			99.255.457,67	54,91
États-Unis			21.988.101,36	12,16
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	700.000	693.448,00	0,38
FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A	EUR	700.000	692.800,50	0,38
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	298.735	296.189,95	0,16
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	USD	17.000.000	17.652.956,62	9,77
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	3.034.200	2.652.706,29	1,47
Espagne			19.870.059,99	10,99
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	800.000	787.328,00	0,44
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	800.000	717.584,00	0,40
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	EUR	600.000	572.649,00	0,32
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	800.000	699.124,00	0,39
SPAIN 0.00 21-28 31/01A	EUR	9.506.000	8.292.844,28	4,59
SPAIN 2.55 22-32 31/10A	EUR	9.407.000	8.800.530,71	4,87
France			14.016.590,59	7,75
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	800.000	768.924,00	0,43
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	1.000.000	989.925,00	0,55
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	800.000	722.228,00	0,40
COMPAGNIE PLASTIC- 1.25 17-24 26/06A	EUR	1.000.000	976.080,00	0,54
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	800.000	756.628,00	0,42
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	700.000	663.435,50	0,37
FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	1.300.000	1.191.619,00	0,66
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	1.500.000	1.562.512,50	0,86
FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	747.255	943.765,59	0,52
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	800.000	786.352,00	0,44
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	EUR	800.000	732.144,00	0,41
RCI BANQUE SA 0.5 22-25 14/07A	EUR	800.000	748.536,00	0,41
RCI BANQUE SA 1.125 20-27 15/01A	EUR	900.000	817.339,50	0,45
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1.000.000	940.385,00	0,52
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	700.000	704.168,50	0,39
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	800.000	712.548,00	0,39
Allemagne			9.558.512,98	5,29
COMMERZBANK AG 4.00 17-27 30/03A	EUR	800.000	787.636,00	0,44
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	400.000	388.666,00	0,22
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	EUR	800.000	737.516,00	0,41
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	400.000	397.550,00	0,22
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	400.000	390.600,00	0,22
FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A	EUR	900.000	793.849,50	0,44
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	1.450.894	1.772.330,59	0,98
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	EUR	2.318.639	2.188.064,89	1,21
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	800.000	771.656,00	0,43
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	400.000	371.714,00	0,21
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	1.000.000	958.930,00	0,53
Grèce			8.727.306,00	4,83
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	8.400.000	8.727.306,00	4,83
Saint-Marin			5.827.840,00	3,22
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	5.800.000	5.827.840,00	3,22
Italie			5.352.398,50	2,96
ASSICURAZIONI GENER 3.875 19-29 29/01A	EUR	900.000	875.367,00	0,48
BANCO BPM SPA 6 22-26 13/09A	EUR	800.000	828.176,00	0,46
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	EUR	800.000	750.792,00	0,42

G FUND – Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	600.000	549.378,00	0,30
INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	900.000	766.035,00	0,42
LEONARDO SPA 2.375 20-26 08/01A/07A	EUR	400.000	384.720,00	0,21
MEDIOBANCA 2.3000 20-30 23/11A	EUR	1.300.000	1.197.930,50	0,66
Pays-Bas			4.166.657,25	2,31
DE VOLKSBANK NV 0.25 21-26 22/06A	EUR	800.000	715.508,00	0,40
DIGITAL INTREPID 0.625 21-31 15/07A	EUR	500.000	362.322,50	0,20
STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A	EUR	650.000	544.222,25	0,30
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	EUR	800.000	712.572,00	0,39
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	500.000	513.422,50	0,28
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	500.000	524.967,50	0,29
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	900.000	793.642,50	0,44
Royaume-Uni			2.880.296,50	1,59
DRAX FINCO PLC 2.6250 20-25 01/11S	EUR	800.000	757.696,00	0,42
TESCO CORP TSY SERV 0.875 19-26 29/05A	EUR	900.000	827.703,00	0,46
VODAFONE GROUP PLC 3.1 18-79 03/01A	EUR	1.300.000	1.294.897,50	0,72
Islande			2.209.365,00	1,22
ARION BANK 0.375 21-25 14/07A	EUR	1.000.000	915.475,00	0,51
ARION BANKI HF 4.8750 22-24 21/12A	EUR	1.300.000	1.293.890,00	0,72
Danemark			1.583.020,50	0,88
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	700.000	669.490,50	0,37
NYKREDIT REALKREDIT 0.25 20-26 23/11A	EUR	1.000.000	913.530,00	0,51
Finlande			983.680,00	0,54
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	EUR	1.000.000	983.680,00	0,54
Suède			892.005,00	0,49
TELEFON AB LM ERICSSO 1.125 22-27 08/02A	EUR	1.000.000	892.005,00	0,49
Portugal			739.404,00	0,41
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	800.000	739.404,00	0,41
Irlande			460.220,00	0,25
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	500.000	460.220,00	0,25
Obligations à taux variables			48.509.610,15	26,84
France			13.076.354,65	7,23
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	800.000	717.980,00	0,40
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	1.300.000	1.274.500,50	0,71
BNP PARIBAS REGS SUB FL.R 17-XX 15/11S	USD	250.000	185.411,38	0,10
BNP PARIBAS SA FL.R 20-32 15/01A	EUR	800.000	691.268,00	0,38
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	1.400.000	1.342.943,00	0,74
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	1.000.000	875.785,00	0,48
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	800.000	766.656,00	0,42
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	800.000	778.976,00	0,43
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	800.000	654.824,00	0,36
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	800.000	716.760,00	0,40
LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	600.000	509.337,00	0,28
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	1.500.000	1.138.139,77	0,63
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	800.000	722.320,00	0,40
SOLVAY FINANCE FL.R 15-23 13/09A	EUR	800.000	810.468,00	0,45
TOTALENERGIES SE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	900.000	877.545,00	0,49
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	1.300.000	1.013.441,00	0,56
Espagne			6.549.636,50	3,62
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	800.000	790.636,00	0,44
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	1.300.000	1.221.200,50	0,68
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	700.000	662.501,00	0,37

G FUND – Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	1.200.000	1.157.358,00	0,64
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	600.000	516.312,00	0,29
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	800.000	730.612,00	0,40
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	800.000	791.268,00	0,44
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	700.000	679.749,00	0,38
Pays-Bas			6.354.586,00	3,52
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	800.000	697.232,00	0,39
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	1.400.000	1.380.001,00	0,76
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.300.000	1.220.914,50	0,68
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	800.000	785.956,00	0,43
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	1.300.000	1.139.398,00	0,63
VW INTL FINANCE FL.R 22-XX 28/12A	EUR	1.300.000	1.131.084,50	0,63
Italie			5.694.713,50	3,15
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	600.000	588.666,00	0,33
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	800.000	664.524,00	0,37
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	900.000	837.297,00	0,46
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 04/03A	EUR	900.000	904.180,50	0,50
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 12/07A	EUR	600.000	595.752,00	0,33
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 01/03S	EUR	750.000	612.855,00	0,34
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	1.000.000	893.620,00	0,49
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	600.000	597.819,00	0,33
Royaume-Uni			3.375.161,00	1,87
BARCLAYS PLC FL.R 22-27 31/01A	EUR	1.300.000	1.251.542,50	0,69
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.300.000	1.218.236,50	0,67
HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	400.000	337.950,00	0,19
STANDARD CHARTERED FL.R 20-30 09/06A	EUR	600.000	567.432,00	0,31
Belgique			2.448.322,00	1,35
AGEAS NV FL.R 19-XX 02/07A	EUR	800.000	693.612,00	0,38
KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	2.000.000	1.754.710,00	0,97
Suède			1.751.617,00	0,97
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 18-29 05/03A	EUR	800.000	786.372,00	0,44
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	EUR	1.000.000	965.245,00	0,53
Allemagne			1.463.620,00	0,81
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	800.000	725.872,00	0,40
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	800.000	737.748,00	0,41
Portugal			1.403.440,00	0,78
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	800.000	717.704,00	0,40
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	EUR	800.000	685.736,00	0,38
Autriche			1.338.380,00	0,74
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-31 08/09	EUR	800.000	717.752,00	0,40
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	800.000	620.628,00	0,34
Irlande			1.332.814,00	0,74
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	1.400.000	1.332.814,00	0,74
Luxembourg			1.287.690,00	0,71
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	600.000	601.494,00	0,33
SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-50 30/04A	EUR	800.000	686.196,00	0,38
Australie			852.907,50	0,47
ANZ BANKING GROUP FL.R 19-29 21/11A	EUR	900.000	852.907,50	0,47
Finlande			847.044,00	0,47
NORDEA BANK ABP FL.R 17-XX 12/03A	EUR	900.000	847.044,00	0,47

G FUND – Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Danemark			733.324,00	0,41
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	800.000	733.324,00	0,41
Obligations convertibles			9.275.937,42	5,13
France			5.833.009,42	3,23
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	106.133	1.849.794,61	1,02
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	20.031	635.874,08	0,35
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	3.422	204.829,09	0,11
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	8.990	979.469,49	0,54
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	31.771	929.061,53	0,51
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	11.302	1.233.980,62	0,68
Allemagne			2.018.375,00	1,12
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1.000.000	927.965,00	0,51
TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	1.200.000	1.090.410,00	0,60
Pays-Bas			790.416,00	0,44
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	800.000	790.416,00	0,44
Belgique			634.137,00	0,35
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	700.000	634.137,00	0,35
Actions/Parts de fonds d'investissements			503.004,39	0,28
France			503.004,39	0,28
GROUPAMA FD GEN SICAV-G FD CDT EUR ISR I	EUR	39	503.004,39	0,28
Organismes de placement collectif			15.559.021,02	8,61
Actions/Parts de fonds d'investissements			15.559.021,02	8,61
Luxembourg			15.559.021,02	8,61
G FUND EURO HIGH YIELD BONDS OD EUR	EUR	2.664	2.456.633,51	1,36
G FUND HYBRID CORPORATE BONDS IC	EUR	6.131	5.555.155,94	3,07
G FUND - SHORT TERM ABS RETURN I2C EUR	EUR	7.309	7.547.231,57	4,18
Total du portefeuille-titres			173.103.030,65	95,76

G FUND – Global Bonds

G FUND – Global Bonds

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	224.048.261,04
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	213.706.628,75
<i>Prix de revient</i>	232.909.272,61
Avoirs en banque et liquidités	6.293.345,34
A recevoir sur souscriptions	18.113,57
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	477.356,25
Plus-value nette non réalisée sur swaps	1.197.705,95
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	2.213.166,74
Intérêts à recevoir sur swaps	141.944,44
Passifs	3.572.305,39
Découvert bancaire	1.945.000,00
A payer sur investissements achetés	1.100.077,92
A payer sur rachats	31.765,69
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	172.048,52
Commissions de gestion à payer	146.054,85
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	12.036,11
Commissions d'administration à payer	6.598,11
Commissions de performance à payer	111,27
Taxe d'abonnement à payer	3.833,57
Intérêts à payer sur swaps	141.944,44
Autres passifs	12.834,91
Valeur nette d'inventaire	220.475.955,65

G FUND – Global Bonds

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	220.475.955,65	238.318.211,21	205.893.070,51
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		40.127,878	408.308,014	7.276,849
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,94	90,43	100,66
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		173.792,882	156.854,642	131.425,464
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	933,52	926,29	1.027,00
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		64.210,935	65.421,712	72.788,080
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	850,13	857,55	964,26
Dividende par action		16,33	15,30	17,15

G FUND – Global Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	408.308,014	26.459,104	394.639,240	40.127,878
Classe IC EUR - Capitalisation	156.854,642	19.588,789	2.650,549	173.792,882
Classe OD EUR - Distribution	65.421,712	2.252,233	3.463,010	64.210,935

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			200.691.752,51	91,03
Obligations			173.599.277,34	78,74
États-Unis			46.842.530,26	21,25
AMERICAN TOWER 4.125 23-27 16/05A	EUR	900.000	895.509,00	0,41
AMPHENOL CORPORATION 2.05 20-25 20/02S	USD	200.000	175.198,79	0,08
AT&T INC 4.80 14-44 15/06S	USD	225.000	175.503,52	0,08
ATT INC 3.5 20-53 18/09S	USD	280.000	170.010,96	0,08
COCA-COLA CO 2.25 21-32 05/05S	USD	350.000	270.457,91	0,12
CONOCOPHILLIPS 5.90 02-32 15/10S	USD	500.000	492.555,40	0,22
DELL INT LLC / 5.7500 23-33 01/02S	USD	700.000	644.217,99	0,29
EOG RESOURCES INC 3.90 15-35 01/04S	USD	400.000	325.649,79	0,15
FEDEX CORP 2.4 21-31 29/04S	USD	1.150.000	874.809,50	0,40
FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A	EUR	900.000	890.743,50	0,40
FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	USD	250.000	229.173,77	0,10
GE HEALTHCARE TECHNO 5.905 22-32 22/11S	USD	2.000.000	1.889.197,04	0,86
GENERAL MILLS INC 0.45 20-26 15/01A	EUR	352.000	324.917,12	0,15
GENERAL MOTORS FINAN 1.0 22-25 24/02A	EUR	900.000	859.608,00	0,39
GENERAL MOTORS FINAN 1.25 21-26 08/01S	USD	1.150.000	951.744,59	0,43
GENERAL MOTORS FINAN CIA 4.5 23-27 22/11A	EUR	300.000	299.997,00	0,14
GOLDMAN SACHS GROUP 3.375 20-25 27/03A	EUR	400.000	396.522,00	0,18
GOLDMAN SACHS GROUP 4.00 14-24 03/03S	USD	1.150.000	1.049.161,10	0,48
INTERNATIONAL BUSINE 0.65 20-32 11/02A	EUR	381.000	295.892,22	0,13
JOHN DEERE CAPI 4.7500 23-28 20/01S	USD	700.000	642.392,78	0,29
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	EUR	393.000	366.020,55	0,17
MCKESSON CORP 5.25 23-26 15/02S	USD	1.300.000	1.193.075,04	0,54
MICROSOFT CORP 2.40 16-26 08/08S	USD	250.000	215.939,56	0,10
ORACLE 6.15 22-29 09/11S	USD	500.000	479.126,55	0,22
PFIZER INC 3.9 19-39 15/03S	USD	200.000	159.760,45	0,07
PPG INDUSTRIES INC 2.75 22-29 01/06A	EUR	1.200.000	1.127.004,00	0,51
STARBUCKS CORP 4.7500 23-26 15/02S	USD	1.300.000	1.186.954,43	0,54
UNITED STATES 0.3750 20-27 30/09S	USD	2.896.100	2.274.159,62	1,03
UNITED STATES 0.625 20-30 15/08S	USD	3.324.400	2.413.532,47	1,09
UNITED STATES 1.25 21-26 31/12S	USD	294.200	244.465,06	0,11
UNITED STATES 1.375 21-31 15/11S	USD	376.400	281.071,46	0,13
UNITED STATES 1.75 22-29 31/01S	USD	252.500	204.545,12	0,09
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	384.900	217.878,90	0,10
UNITED STATES 2.25 22-52 15/02S	USD	2.078.100	1.291.816,73	0,59
UNITED STATES 2.375 21-51 15/05S	USD	2.291.700	1.467.481,92	0,67
UNITED STATES 2.50 15-45 15/02S	USD	2.811.500	1.900.712,33	0,86
UNITED STATES 2.75 18-25 30/06S	USD	349.300	309.573,10	0,14
UNITED STATES 2.875 22-52 15/05S	USD	2.113.800	1.511.804,71	0,69
UNITED STATES 2 21-41 15/11S	USD	1.515.200	976.800,38	0,44
UNITED STATES 3.00 17-47 15/02S	USD	2.252.400	1.649.511,79	0,75
UNITED STATES 3.00 22-52 15/08S	USD	1.986.000	1.458.425,01	0,66
UNITED STATES 3.50 09-39 15/02S	USD	1.355.600	1.147.904,12	0,52
UNITED STATES 3 15-45 15/11S	USD	1.715.100	1.261.953,94	0,57
UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S	USD	1.662.100	1.530.675,64	0,69
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	USD	278.600	268.201,43	0,12
UNITED STATES 4.50 09-39 15/08S	USD	824.000	782.213,52	0,35
UNITED STATES 5.00 07-37 15/05S	USD	2.433.500	2.450.921,38	1,11
UNITED STATES 6.5 96-26 15/11S	USD	5.782.500	5.628.687,15	2,55
VERIZON COMMUNICATION 3.875 19-29 08/02S	USD	1.150.000	989.051,92	0,45
Japon			23.401.486,01	10,61
JAPAN 0.005 22-24 01/06S	JPY	907.750.000	5.749.718,52	2,61
JAPAN 0.10 16-26 20/12S	JPY	442.900.000	2.804.288,97	1,27

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
JAPAN 0.1 18-28 20/12S	JPY	191.600.000	1.203.010,24	0,55
JAPAN 0.6 17-37 20/09S	JPY	172.650.000	1.037.074,84	0,47
JAPAN 0.7 21-61 20/03S	JPY	30.750.000	142.297,04	0,06
JAPAN 0.8 17-47 20/03S	JPY	344.650.000	1.894.686,44	0,86
JAPAN 1.5 13-33 20/03S	JPY	219.950.000	1.505.587,52	0,68
JAPAN 1.70 14-54 20/03S	JPY	90.400.000	585.888,01	0,27
JAPAN 1.8 13-43 20/03S	JPY	322.700.000	2.204.537,62	1,00
JAPAN 2.1 06-26 20/03S	JPY	281.850.000	1.876.823,09	0,85
JAPAN 2.1 09-29 20/12S	JPY	126.500.000	888.780,10	0,40
JAPAN 2.2 08-28 20/03S	JPY	112.300.000	775.341,98	0,35
JAPAN 2.2 11-51 20/03S	JPY	161.000.000	1.160.421,94	0,53
JAPAN 2.30 05-35 20/06S	JPY	189.900.000	1.402.706,76	0,64
NOMURA HOLDINGS INC 1.851 20-25 13/07S	USD	200.000	170.322,94	0,08
Royaume-Uni			13.097.211,29	5,94
ANGLO AMER CAPITAL 4.75 17-27 10/04S	USD	700.000	626.504,36	0,28
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	EUR	800.000	802.152,00	0,36
PRUDENTIAL PLC 4.875 17-XX 20/01Q	USD	1.428.000	1.127.756,20	0,51
TESCO CORP TSY SERV 0.875 19-26 29/05A	EUR	400.000	367.868,00	0,17
UNITED KINGDOM 0.3750 20-30 22/10S	GBP	812.500	722.114,71	0,33
UNITED KINGDOM 0.50 20-61 22/10S	GBP	631.080	219.194,38	0,10
UNITED KINGDOM 1 21-32 31/01S	GBP	568.200	509.376,54	0,23
UNITED KINGDOM 2.75 14-24 07/09S	GBP	2.629.180	2.998.186,41	1,36
UNITED KINGDOM 3.50 13-68 22/07S	GBP	418.000	403.959,30	0,18
UNITED KINGDOM 3.50 14-45 22/01S	GBP	385.300	380.045,71	0,17
UNITED KINGDOM 3.75 11-52 22/07S	GBP	580.000	586.785,29	0,27
UNITED KINGDOM 4.00 09-60 22/01S	GBP	167.600	179.109,90	0,08
UNITED KINGDOM 4.25 03-36 07/03S	GBP	1.678.500	1.923.523,77	0,87
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	GBP	129.000	149.052,61	0,07
UNITED KINGDOM 4.50 07-42 07/12S	GBP	615.000	707.519,26	0,32
UNITED KINGDOM 6.00 98-28 07/12S	GBP	882.900	1.106.031,97	0,50
UNITED KINGDOM GILT 1.75 18-49 22/01Q	GBP	427.880	288.030,88	0,13
France			13.002.709,45	5,90
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	300.000	288.346,50	0,13
ARVAL SERVICE L 0.8750 22-25 17/02A	EUR	1.100.000	1.048.509,00	0,48
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	EUR	800.000	793.432,00	0,36
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	300.000	298.458,00	0,14
BPCE 0.625 20-25 28/04A	EUR	800.000	757.400,00	0,34
BPCE 3.50 17-27 23/10S	USD	1.000.000	844.206,94	0,38
BPCE 5.70 13-23 22/10S	USD	600.000	552.001,66	0,25
BPCE SA 2.25 22-32 02/03A	EUR	900.000	807.039,00	0,37
CAPGEMINI SE 1.75 18-28 18/04A	EUR	200.000	185.420,00	0,08
EDF 4.375 22-29 12/10A	EUR	1.000.000	1.014.570,00	0,46
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	400.000	378.314,00	0,17
FRANCE 2.5 22-43 25/05A	EUR	684.200	599.071,84	0,27
IMERYS 1 21-31 14/05A	EUR	300.000	227.691,00	0,10
JC DECAUX SE 2.625 20-28 24/04A	EUR	500.000	463.240,00	0,21
JC DECAUX SE 5.0 23-29 11/01A	EUR	1.500.000	1.516.920,00	0,69
RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	520.000	519.487,80	0,24
RCI BANQUE SA 0.5 22-25 14/07A	EUR	300.000	280.701,00	0,13
RCI BANQUE SA 1.125 20-27 15/01A	EUR	511.000	464.067,21	0,21
STE DU GRAND PARIS 1.7 19-50 25/05A	EUR	600.000	392.028,00	0,18
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	800.000	743.120,00	0,34
TOTALENERGIES CAP 1.491 18-30 04/09A	EUR	400.000	350.428,00	0,16
VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	500.000	478.257,50	0,22
Allemagne			10.805.739,76	4,90
CONTINENTAL AG 4.0000 23-27 01/03A	EUR	400.000	400.098,00	0,18

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	400.000	388.666,00	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	400.000	397.550,00	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	400.000	390.600,00	0,18
FRESENIUS SE 1.8750 22-25 24/05A	EUR	700.000	675.174,50	0,31
FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A	EUR	600.000	529.233,00	0,24
GERMANY 0.00 20-35 15/05A	EUR	1.309.000	978.634,58	0,44
GERMANY 0.00 21-52 15/08A	EUR	875.500	425.773,16	0,19
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	EUR	506.700	468.211,07	0,21
GERMANY 0 19-50 15/08A	EUR	1.098.260	562.122,42	0,25
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	EUR	377.700	316.372,85	0,14
GERMANY 2.50 12-44 04/07A	EUR	552.300	543.612,32	0,25
GERMANY 4.00 05-37 04/01A	EUR	1.279.000	1.482.117,99	0,67
GERMANY 4.25 07-39 04/07A	EUR	846.251	1.024.031,36	0,46
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	EUR	126.000	152.786,34	0,07
GERMANY 5.625 98-28 04/01A	EUR	391.000	441.192,67	0,20
SANTANDER CONSUMER B 4.5 23-26 30/06A	EUR	500.000	503.555,00	0,23
VONOVIA SE 0.625 21-31 24/03A	EUR	400.000	289.652,00	0,13
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	900.000	836.356,50	0,38
Pays-Bas			9.622.559,30	4,36
ABN AMRO BANK NV 4.5 22-34 21/11A	EUR	800.000	803.592,08	0,36
ABN AMRO BK 5.5 23-33 21/09A	EUR	600.000	598.212,00	0,27
AMERICAN MEDICAL SYST 0.75 22-25 08/03A	EUR	900.000	857.133,00	0,39
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	EUR	700.000	700.966,00	0,32
DEUTSCHE TELEKOM INT 4.75 18-38 21/06S	USD	353.000	292.544,26	0,13
DIGITAL INTREPID 0.625 21-31 15/07A	EUR	609.000	441.308,80	0,20
EDP FINANCE 1.875 18-25 12/10A	EUR	400.000	384.532,00	0,17
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	EUR	500.000	449.990,00	0,20
EURONEXT NV 0.125 21-26 17/05A	EUR	500.000	453.835,00	0,21
ING GROEP NV 4.50 23-29 23/05A	EUR	1.400.000	1.399.230,00	0,63
KPN NV 5.625 09-24 30/09A	EUR	400.000	406.876,00	0,18
NETHERLANDS 0.50 19-40 15/01A	EUR	119.862	83.060,77	0,04
NETHERLANDS 5.50 98-28 15/01A	EUR	624.800	694.390,23	0,31
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	EUR	700.000	698.894,00	0,32
STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A	EUR	510.000	427.005,15	0,19
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	437.000	438.424,62	0,20
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	EUR	553.000	492.565,39	0,22
Italie			8.484.430,22	3,85
A2A SPA 1.5 22-28 16/03A	EUR	600.000	544.641,00	0,25
BANCO BPM 6.00 23-28 14/06A	EUR	1.350.000	1.361.826,00	0,62
FERRARI N.V. 1.5 20-25 27/05A	EUR	400.000	385.290,00	0,17
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	EUR	425.000	398.858,25	0,18
INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	588.000	538.390,44	0,24
INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	300.000	255.345,00	0,12
INTESA SANPAOLO FL.R 23-28 08/03A	EUR	1.300.000	1.305.967,00	0,59
ITALY 0.95 21-32 01/06S	EUR	484.000	379.107,52	0,17
ITALY 1.65 20-30 01/12S	EUR	509.000	439.765,82	0,20
ITALY 1.70 20-51 01/09S	EUR	660.000	384.568,80	0,17
ITALY 2.45 16-33 01/09S	EUR	773.000	674.427,04	0,31
ITALY 3.10 19-40 01/03S	EUR	497.000	423.776,99	0,19
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	426.000	409.539,36	0,19
UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A	EUR	950.000	982.927,00	0,45
Canada			6.958.622,44	3,16
CANADA 0.25 20-24 01/04S	CAD	1.160.000	769.014,95	0,35
CANADA 0.25 20-26 01/03S	CAD	1.642.000	1.009.598,81	0,46
CANADA 1.75 21-53 01/12S	CAD	207.000	97.601,33	0,04
CANADA 2.00 17-51 01/12S	CAD	1.003.000	509.624,68	0,23

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CANADA 2.75 14-48 01/12S	CAD	970.000	585.329,22	0,27
CANADA 2.75 14-49 01/12S	CAD	245.000	143.139,26	0,06
CANADA 5.00 04-37 01/06S	CAD	308.000	241.806,58	0,11
CANADA 5.75 98-29 01/06S	CAD	914.000	687.312,81	0,31
CANADA 8.00 96-27 01/06S	CAD	1.350.000	1.046.269,54	0,47
CANADA 9.00 94-25 01/06S	CAD	1.158.000	844.907,46	0,38
CANADA PAC RAILWAY CO 4.80 15-45 01/08S	USD	149.000	122.976,66	0,06
CPD FINL REGS 3.15 14-24 24/07S	USD	1.000.000	901.041,14	0,41
Australie			5.048.322,48	2,29
AUSTRALIA 1.00 20-31 21/11S	AUD	217.000	102.713,61	0,05
AUSTRALIA 1.75 20-51 21/06S	AUD	240.000	82.230,55	0,04
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	AUD	673.000	332.161,33	0,15
AUSTRALIA 1 19-30 21/12S	AUD	727.000	353.966,96	0,16
AUSTRALIA 2.75 14-35 21/06S	AUD	728.000	380.259,70	0,17
AUSTRALIA 2.75 15-27 21/11S	AUD	212.000	121.634,47	0,06
AUSTRALIA 2.75 16-28 21/11S	AUD	1.080.000	613.046,19	0,28
AUSTRALIA 3.25 13-25 21/04S	AUD	814.000	480.946,36	0,22
AUSTRALIA 4.25 13-26 21/04S	AUD	1.306.000	789.009,39	0,36
COMMONWEALTH BANK 3 12-26 04/09A	GBP	1.250.000	1.362.536,49	0,62
MACQUARIE GROUP LTD 0.35 20-28 03/12A	EUR	511.000	429.817,43	0,19
Saint-Marin			4.753.477,00	2,16
SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	700.000	694.085,00	0,31
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	4.040.000	4.059.392,00	1,84
Espagne			4.184.260,33	1,90
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	400.000	356.776,00	0,16
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	400.000	393.664,00	0,18
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	500.000	448.490,00	0,20
BANKINTER SA 0.625 20-27 06/02A	EUR	400.000	350.276,00	0,16
BBVA 3.375 22-27 20/09A	EUR	800.000	780.408,00	0,35
BBVA SA 0.375 19-24 02/10A0 19-24 02/10A	EUR	400.000	384.790,00	0,17
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	500.000	461.300,00	0,21
SPAIN 0.8 22-29 30/07A	EUR	608.000	530.662,40	0,24
SPAIN 0.85 21-37 30/07A	EUR	192.000	132.990,72	0,06
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	48.000	22.306,56	0,01
SPAIN 3.45 22-43 30/07A	EUR	201.000	187.446,57	0,09
SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	128.000	135.150,08	0,06
Indonésie			2.739.829,35	1,24
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	EUR	1.000.000	917.990,00	0,42
INDONESIA 2.15 17-24 18/07A	EUR	1.000.000	982.050,00	0,45
INDONESIA 7.75 08-38 17/01S	USD	742.000	839.789,35	0,38
Irlande			2.549.606,36	1,16
CRH SMW FINANCE DAC 4.0 23-27 11/07A	EUR	1.000.000	1.005.260,00	0,46
JOHN NT 3.0 22-28 15/09A	EUR	300.000	287.472,00	0,13
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	519.000	477.708,36	0,22
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	400.000	391.770,00	0,18
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	400.000	387.396,00	0,18
Suisse			2.488.358,41	1,13
CANTON OF ZURICH 0.00 20-28 23/06A	CHF	240.000	233.715,84	0,11
SWITZERLAND 0.5 16-58 30/05A	CHF	40.000	37.321,09	0,02
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	CHF	672.000	704.387,31	0,32
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	CHF	231.000	264.809,00	0,12
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	CHF	130.000	160.540,37	0,07
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	CHF	60.000	106.154,80	0,05
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	1.000.000	981.430,00	0,45

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Danemark			2.119.620,40	0,96
DENMARK 0.5 17-27 15/11A	DKK	2.211.900	271.447,84	0,12
DENMARK 4.50 07-39 15/11A	DKK	652.300	106.635,85	0,05
DSV PANALPINA A/S 0.375 20-27 26/02A	EUR	400.000	357.344,00	0,16
JYSKE BANK AS 5.50 22-27 16/11A	EUR	900.000	921.033,00	0,42
NYKREDIT REALKREDIT 0.25 20-26 23/11A	EUR	507.000	463.159,71	0,21
Pologne			2.113.632,00	0,96
POLAND 1.00 19-29 07/03A	EUR	2.400.000	2.113.632,00	0,96
Suède			1.969.657,24	0,89
ALFA LAVAL TREA 0.2500 19-24 25/06A	EUR	432.000	418.171,68	0,19
ALFA LAVAL TREASURY I 1.375 22-29 18/02A	EUR	700.000	609.448,00	0,28
SWEDEN 0.1250 20-30 09/09A	SEK	2.020.000	142.554,94	0,06
SWEDEN 0.50 20-45 24/11A	SEK	760.000	39.823,50	0,02
SWEDEN 1.00 14-26 12/11A	SEK	3.600.000	283.856,12	0,13
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	EUR	300.000	288.147,00	0,13
VOLV TR 2.0 22-27 19/08A	EUR	200.000	187.656,00	0,09
Chili			1.889.055,83	0,86
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	1.498.000	1.310.727,53	0,59
CHILE 0.83 19-31 02/07A	EUR	443.000	346.612,06	0,16
CHILE 3.86 17-47 21/06S	USD	319.000	231.716,24	0,11
Mexique			1.600.859,76	0,73
MEXICAN BONOS 7.75 11-31 29/05S	MXN	54.476	272.106,40	0,12
MEXICO 1.125 20-30 17/01S	EUR	694.000	565.839,02	0,26
MEXICO 3.00 15-24 06/03A	EUR	259.000	186.842,60	0,08
MEXICO 4.60 17-48 10/02S	USD	536.000	396.600,99	0,18
MEXICO 7.75 11-42 13/11S	MXN	38.396	179.470,75	0,08
Luxembourg			1.547.120,53	0,70
ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	400.000	379.240,00	0,17
BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	405.000	378.636,53	0,17
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	EUR	800.000	789.244,00	0,36
Hongrie			1.168.128,00	0,53
HUNGARY 1.75 17-27 10/10A	EUR	1.300.000	1.168.128,00	0,53
Autriche			1.105.965,38	0,50
AUSTRIA 0.00 21-31 20/02A	EUR	1.240.000	998.200,00	0,45
AUSTRIA 0.75 20-51 20/03A	EUR	86.000	48.152,26	0,02
AUSTRIA 2.10 17-17 20/09A	EUR	84.000	59.613,12	0,03
Croatie			1.104.272,00	0,50
CROATIA 1.50 20-31 17/06A	EUR	1.300.000	1.104.272,00	0,50
Pérou			963.230,00	0,44
PERU 2.75 15-26 30/01A	EUR	1.000.000	963.230,00	0,44
Finlande			859.486,88	0,39
FINLAND 0.000 20-30 15/09A	EUR	304.000	248.668,96	0,11
FINLAND 0.125 21-52 15/04A	EUR	62.000	27.863,42	0,01
METSO OUTOTEC OYJ 4.875 22-27 07/12A	EUR	300.000	308.883,00	0,14
NORDEA BKP 5.375 22-27 22/09S	USD	300.000	274.071,50	0,12
Belgique			818.833,71	0,37
BELGIUM 0.65 21-71 22/06A	EUR	862.900	342.001,79	0,16
BELGIUM 3.75 13-45 22/06A	EUR	136.750	143.443,92	0,07
ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	EUR	400.000	333.388,00	0,15
Thaïlande			614.746,68	0,28
THAILAND 4.875 09-29 22/06S	THB	13.395.000	396.151,73	0,18

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
THAILAND GOVERNMENT 3.45 22-43 17/06S	THB	8.005.000	218.594,95	0,10
Singapour			414.508,01	0,19
SINGAPORE 1.875 21-51 01/10S	SGD	87.000	46.336,12	0,02
SINGAPORE 2.625 22-32 01/08S	SGD	208.000	136.117,75	0,06
SINGAPORE 2.875 22-27 01/09S	SGD	344.000	232.054,14	0,11
Norvège			394.668,00	0,18
DNB BANK A 4.625 22-33 28/02A	EUR	400.000	394.668,00	0,18
Portugal			369.702,00	0,17
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	400.000	369.702,00	0,17
Roumanie			364.112,48	0,17
ROMANIA 5.125 18-48 15/06S	USD	476.000	364.112,48	0,17
Nouvelle-Zélande			202.535,78	0,09
NEW ZEAL LOC GOU FD AG 2.25 21-31 15/05S	NZD	458.000	202.535,78	0,09
Obligations à taux variables			26.421.809,12	11,98
France			5.462.235,52	2,48
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	300.000	269.242,50	0,12
AXA SA FL.R 17-47 17/01S	USD	700.000	621.322,16	0,28
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	EUR	900.000	811.692,00	0,37
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	1.000.000	969.530,00	0,44
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	900.000	806.355,00	0,37
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	500.000	497.060,00	0,23
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	USD	1.000.000	918.648,36	0,42
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	500.000	451.450,00	0,20
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	150.000	116.935,50	0,05
Royaume-Uni			4.556.373,99	2,07
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	500.000	468.552,50	0,21
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	350.000	350.484,75	0,16
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 30/03S	USD	900.000	799.601,51	0,36
LEGAL & GENERAL GRP FL.R 17-47 21/03S3S	USD	800.000	690.556,97	0,31
NATWEST GROUP FL.R 23-29 16/02A	EUR	1.032.000	1.035.993,84	0,47
NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	200.000	174.300,00	0,08
STANDARD CHARTERED FL.R 22-25 16/11S	USD	1.100.000	1.036.884,42	0,47
Espagne			4.091.286,50	1,86
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	400.000	394.992,00	0,18
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	500.000	469.692,50	0,21
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	500.000	482.232,50	0,22
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	600.000	599.028,00	0,27
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	500.000	456.632,50	0,21
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A-23 23/02A	EUR	900.000	911.853,00	0,41
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	800.000	776.856,00	0,35
Pays-Bas			4.006.329,04	1,82
ACHMEA BV FL.R 15-XX 04/02AA	EUR	1.000.000	970.000,00	0,44
ARGENTUM NETHLD FL.R 17-XX 15/08A	USD	794.000	641.740,16	0,29
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	400.000	336.686,00	0,15
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	200.000	174.308,00	0,08
RABOBANK FL.R 17-29 10/04S	USD	800.000	722.789,88	0,33
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	500.000	469.582,50	0,21
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	500.000	491.222,50	0,22
VOLKSWAGEN INTER FL.R 23-99 31/12A	EUR	200.000	200.000,00	0,09
Irlande			1.949.726,66	0,88
AIB GROUP PLC FL.R 22-29 16/02A	EUR	950.000	990.750,25	0,45
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 16/09S	USD	600.000	552.344,41	0,25

G FUND – Global Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	400.000	406.632,00	0,18
Finlande			1.790.424,00	0,81
NORDEA BANK ABP. FL.R 23-26 06/09A	EUR	900.000	899.748,00	0,41
NORDEA BK PUBL FL.R 23-26 10/02A	EUR	900.000	890.676,00	0,40
Danemark			1.389.376,00	0,63
DANSKE BK FL.R 23-30 21/06A	EUR	500.000	505.240,00	0,23
DANSKE BK FL.R 23-31 10/01A	EUR	700.000	700.805,00	0,32
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	200.000	183.331,00	0,08
Norvège			808.840,00	0,37
DNB BANK ASA FL.R 23-28 19/07A	EUR	800.000	808.840,00	0,37
États-Unis			805.796,29	0,37
BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-26 23/01S	USD	400.000	355.236,56	0,16
PRUDENTIAL FINANCIAL FL.R 15-45 15/05S	USD	500.000	450.559,73	0,20
Italie			735.959,25	0,33
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	550.000	456.860,25	0,21
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	300.000	279.099,00	0,13
Allemagne			463.495,00	0,21
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	300.000	282.027,00	0,13
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	200.000	181.468,00	0,08
Suède			361.966,87	0,16
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	EUR	375.000	361.966,87	0,16
Obligations convertibles			670.666,05	0,30
France			670.666,05	0,30
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	21.127	670.666,05	0,30
Organismes de placement collectif			13.014.876,24	5,90
Actions/Parts de fonds d'investissements			13.014.876,24	5,90
France			8.266.187,57	3,75
GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	3.595	8.266.187,57	3,75
Luxembourg			4.748.688,67	2,15
G FUND HYBRID CORPORATE BONDS IC	EUR	502	455.102,65	0,21
G FUND - SHORT TERM ABS RETURN I2C EUR	EUR	4.158	4.293.586,02	1,95
Total du portefeuille-titres			213.706.628,75	96,93

G FUND – Avenir Small Cap

G FUND – Avenir Small Cap

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	74.171.805,12
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	70.961.482,38
<i>Prix de revient</i>	79.057.770,01
Avoirs en banque et liquidités	3.100.011,25
A recevoir sur souscriptions	110.101,92
Autres actifs	209,57
Passifs	419.399,35
A payer sur investissements achetés	217.872,18
A payer sur rachats	92.154,54
Commissions de gestion à payer	94.331,47
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	4.237,27
Commissions d'administration à payer	2.322,85
Commissions de performance à payer	40,34
Taxe d'abonnement à payer	2.645,85
Autres passifs	5.794,85
Valeur nette d'inventaire	73.752.405,77

G FUND – Avenir Small Cap

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	73.752.405,77	75.215.301,04	77.457.125,27
Classe EC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,200	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,00	-	-
Classe E1C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		274,323	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,97	-	-
Classe E2C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,200	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,05	-	-
Classe E3C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.351,756	520,721	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,92	106,97	-
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		235.771,263	210.534,199	101.609,815
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,12	96,66	124,29
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.526,391	2.525,164	3.169,516
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	949,36	1.014,86	1.296,34
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.902,764	3.915,868	3.753,428
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,07	98,47	125,91
Classe OD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		21.501,716	20.163,823	15.658,104
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	919,26	986,44	1.245,50
Dividende par action		10,43	1,97	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		31.039,000	31.039,000	31.039,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	960,73	1.030,01	1.312,70
Dividende par action		9,01	8,72	8,96

G FUND – Avenir Small Cap

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe EC EUR - Capitalisation	0,000	0,200	0,000	0,200
Classe E1C EUR - Capitalisation	0,000	301,722	27,399	274,323
Classe E2C EUR - Capitalisation	0,000	0,200	0,000	0,200
Classe E3C EUR - Capitalisation	520,721	1.099,710	268,675	1.351,756
Classe NC EUR - Capitalisation	210.534,199	57.194,965	31.957,901	235.771,263
Classe IC EUR - Capitalisation	2.525,164	119,343	118,116	2.526,391
Classe RC EUR - Capitalisation	3.915,868	175,918	189,022	3.902,764
Classe OD EUR - Distribution	20.163,823	2.469,928	1.132,035	21.501,716
Classe GD EUR - Distribution	31.039,000	5.346,000	5.346,000	31.039,000

G FUND – Avenir Small Cap

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			70.961.482,38	96,22
Actions			70.961.482,38	96,22
Allemagne			19.953.781,72	27,06
ADESSO	EUR	18.120	2.094.672,00	2,84
AMADEUS FIRE AG	EUR	8.902	1.002.365,20	1,36
ATOSS SOFTWARE	EUR	19.023	4.270.663,50	5,79
DATAGROUP AG	EUR	25.115	1.356.210,00	1,84
ECKERT ET ZIEGLER STRAHLEN UND MEDIZIN	EUR	16.885	561.257,40	0,76
FLATEXDEGIRO AG	EUR	130.698	1.057.346,82	1,43
MEDIOS AG	EUR	84.090	1.256.304,60	1,70
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE AG	EUR	57.563	3.165.965,00	4,29
NEXUS AG	EUR	69.329	3.910.155,60	5,30
STEICO	EUR	27.968	848.828,80	1,15
STEMMER IMAGING AG	EUR	13.608	430.012,80	0,58
France			18.872.659,37	25,59
AUBAY	EUR	34.369	1.469.274,75	1,99
BILENDI SA	EUR	86.292	1.327.170,96	1,80
CHARGEURS	EUR	68.728	778.000,96	1,05
DELTA PLUS GROUP	EUR	24.603	1.700.067,30	2,31
EQUASENS --- ACT	EUR	35.903	2.699.905,60	3,66
ESKER SA	EUR	6.092	968.628,00	1,31
ID LOGISTICS	EUR	5.786	1.391.533,00	1,89
LECTRA SYSTEMES	EUR	20.638	608.821,00	0,83
SES IMAGOTAG SA	EUR	14.958	1.636.405,20	2,22
SWORD GROUP ACT.NOM.	EUR	44.663	1.862.447,10	2,53
VENTE UNIQUE.COM	EUR	73.990	787.993,50	1,07
VOYAGEURS DU MONDE SA	EUR	8.662	1.048.102,00	1,42
WAVESTONE SA	EUR	39.648	2.164.780,80	2,94
XILAM ANIMATION	EUR	18.839	429.529,20	0,58
Suède			9.020.035,13	12,23
BHG GROUP AB	SEK	852.496	1.101.082,38	1,49
BTS GROUP -B-	SEK	84.232	2.087.283,77	2,83
BUFAB HOLDINGS AB	SEK	54.686	1.358.349,72	1,84
CTT SYSTEMS	SEK	67.464	1.288.596,74	1,75
FORTNOX AB	SEK	179.525	859.822,71	1,17
INSTALCO AB	SEK	354.108	1.111.382,76	1,51
MIPS AB	SEK	17.138	584.461,39	0,79
STILLFRONT GRP - REGISTERED SHS	SEK	415.334	629.055,66	0,85
Italie			7.415.447,44	10,05
ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	148.625	864.254,38	1,17
INTERCOS SPA	EUR	52.726	706.528,40	0,96
LU VE SPA	EUR	40.378	1.076.073,70	1,46
SESA	EUR	22.786	2.463.166,60	3,34
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	68.325	539.425,88	0,73
WIIT	EUR	100.799	1.765.998,48	2,39
Finlande			6.970.118,33	9,45
ADMICOM REGISTERED SHS	EUR	11.813	424.677,35	0,58
MUSTI GROUP OYJ	EUR	63.490	1.299.005,40	1,76
PUIILO PLCREGISTERED SHS	EUR	246.958	1.837.367,52	2,49
QT GROUP PLC	EUR	29.104	1.714.807,68	2,33
REVENIO GROUP CORP	EUR	38.271	902.430,18	1,22
TALENOM PLC	EUR	134.665	791.830,20	1,07

G FUND – Avenir Small Cap

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Autriche			4.188.358,20	5,68
DO CO RESTAURANTS	EUR	24.391	2.619.593,40	3,55
KONTRON AG	EUR	78.048	1.568.764,80	2,13
Royaume-Uni			3.318.182,81	4,50
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	360.615	1.073.634,85	1,46
ERGOMED PLC	GBP	49.648	606.325,84	0,82
KEYWORDS	GBP	92.009	1.638.222,12	2,22
Norvège			649.003,03	0,88
BOUVET SHS	NOK	132.850	649.003,03	0,88
Suisse			573.896,35	0,78
TRIFORK HOLDING --- REGISTERED SHS	DKK	32.257	573.896,35	0,78
Total du portefeuille-titres			70.961.482,38	96,22

G FUND – Global Inflation Short Duration

G FUND – Global Inflation Short Duration

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	298.786.574,58
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	292.569.762,25
<i>Prix de revient</i>	299.692.744,07
Avoirs en banque et liquidités	4.850.296,13
Plus-value nette non réalisée sur swaps	735.200,63
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	631.315,57
Passifs	4.887.702,02
Découvert bancaire	310.000,00
A payer sur rachats	3.938.432,73
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	410.432,04
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	83.147,58
Commissions de gestion à payer	65.410,86
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	16.703,64
Commissions d'administration à payer	9.156,81
Commissions de performance à payer	32.898,22
Taxe d'abonnement à payer	9.779,67
Autres passifs	11.740,47
Valeur nette d'inventaire	293.898.872,56

G FUND – Global Inflation Short Duration

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	293.898.872,56	325.792.257,58	34.299.408,14
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		394,907	578.940,232	26,544
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,12	96,96	101,05
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		74.306,075	75.780,232	9.192,010
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	985,38	972,64	1.010,89
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20,000	20,000	20,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,61	97,32	101,09
Classe OC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		202.782,346	179.789,157	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	980,58	965,75	-
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		5.318,829	5.318,829	25.986,118
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	922,93	913,63	962,15
Dividende par action		4,15	14,48	-
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		17.000,000	17.823,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	993,19	979,49	-

G FUND – Global Inflation Short Duration

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	578.940,232	12.927,066	591.472,391	394,907
Classe IC EUR - Capitalisation	75.780,232	8.404,843	9.879,000	74.306,075
Classe RC EUR - Capitalisation	20,000	0,000	0,000	20,000
Classe OC EUR - Capitalisation	179.789,157	22.993,189	0,000	202.782,346
Classe GD EUR - Distribution	5.318,829	0,000	0,000	5.318,829
Classe SC EUR - Capitalisation	17.823,000	600,000	1.423,000	17.000,000

G FUND – Global Inflation Short Duration

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			279.980.164,21	95,26
Obligations			279.980.164,21	95,26
États-Unis			201.091.365,43	68,42
UNITED STATES 0.125 16-26 15/07S	USD	10.600.000	11.678.680,47	3,97
UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	USD	7.000.000	7.416.206,55	2,52
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	USD	6.700.000	6.957.341,73	2,37
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	USD	16.000.000	16.462.438,34	5,60
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	USD	8.800.000	8.850.956,53	3,01
UNITED STATES 0.125 21-26 15/10S	USD	9.000.000	8.661.516,03	2,95
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	USD	10.000.000	9.211.480,28	3,13
UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S	USD	5.000.000	5.705.383,27	1,94
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	USD	8.400.000	9.544.124,10	3,25
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	USD	8.300.000	9.047.634,00	3,08
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	USD	10.000.000	10.753.114,23	3,66
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	USD	16.600.000	17.638.718,67	6,00
UNITED STATES 0.625 16-26 15/01S	USD	10.000.000	11.284.696,07	3,84
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	7.000.000	6.162.261,38	2,10
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	USD	7.800.000	7.264.028,02	2,47
UNITED STATES 1.75 08-28 15/01S	USD	3.300.000	4.355.876,81	1,48
UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S	USD	7.000.000	10.321.922,69	3,51
UNITED STATES 2.375 07-27 15/01S	USD	6.700.000	9.349.228,65	3,18
UNITED STATES 2 06-26 15/01S	USD	8.500.000	11.856.453,23	4,03
UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	USD	4.000.000	7.410.666,31	2,52
US TREASURY INDEXED 0.75 18-28 15/07S	USD	6.289.200	6.645.788,36	2,26
US TREASURY INDEXED 1.25 23-28 15/04S	USD	5.000.000	4.512.849,71	1,54
Italie			17.070.593,36	5,81
ITALY 0.65 20-26 15/05SS	EUR	3.373.000	3.867.674,98	1,32
ITALY 1.30 16-28 15/05S	EUR	4.500.000	5.478.032,85	1,86
ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	2.000.000	2.497.777,87	0,85
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	3.800.000	5.227.107,66	1,78
France			15.828.727,83	5,39
FRANCE 0.1 14-25 01/03A	EUR	3.750.000	4.340.135,25	1,48
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	3.200.000	3.705.462,79	1,26
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	EUR	5.600.000	7.783.129,79	2,65
Royaume-Uni			14.035.758,55	4,78
UK TSY (RPI INDEXED) FL.R 15-26 22/03S	GBP	3.500.000	5.769.047,57	1,96
UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S	GBP	3.600.000	8.266.710,98	2,81
Japon			13.740.111,19	4,68
JAPAN 0.10 14-24 10/09S	JPY	468.400.000	3.262.355,44	1,11
JAPAN 0.10 15-25 10/03S	JPY	577.400.000	4.061.425,48	1,38
JAPAN 0.10 16-26 10/03S	JPY	502.700.000	3.566.672,00	1,21
JAPAN 0.10 17-27 10/03S	JPY	397.700.000	2.849.658,27	0,97
Espagne			5.835.905,99	1,99
SPAIN 0.65 16-27 30/11A	EUR	3.772.000	4.577.781,32	1,56
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	EUR	1.014.000	1.258.124,67	0,43
Allemagne			4.886.175,57	1,66
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	4.000.000	4.886.175,57	1,66
Suède			2.776.365,49	0,94
SWEDEN 0.125 15-26 01/06A	SEK	16.120.000	1.697.018,44	0,58
SWEDEN 1.00 13-25 01/06A	SEK	10.000.000	1.079.347,05	0,37

G FUND – Global Inflation Short Duration

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Australie			2.738.056,44	0,93
AUSTRALIA 0.75 17-27 21/11Q	AUD	1.500.000	1.054.949,87	0,36
AUSTRALIA 3 09-25 20/09Q	AUD	1.900.000	1.683.106,57	0,57
Canada			1.488.580,98	0,51
CANADA 4.25 95-26 01/12S	CAD	1.143.000	1.488.580,98	0,51
Nouvelle-Zélande			488.523,38	0,17
NEW ZEALAND 2.00 12-25 20/09Q	NZD	700.000	488.523,38	0,17
Autres valeurs mobilières			4.812.623,06	1,64
Obligations			4.812.623,06	1,64
France			4.812.623,06	1,64
FRANCE 0.10 16-28 01/03A	EUR	4.164.000	4.812.623,06	1,64
Organismes de placement collectif			7.776.974,98	2,65
Actions/Parts de fonds d'investissements			7.776.974,98	2,65
France			7.776.974,98	2,65
GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	3.382	7.776.974,98	2,65
Total du portefeuille-titres			292.569.762,25	99,55

G FUND – Legacy

G FUND – Legacy

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.912.576,19
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.706.831,59
<i>Prix de revient</i>	1.910.207,17
Avoirs en banque et liquidités	205.744,60
Passifs	3.842,79
Commissions de gestion à payer	2.300,75
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	108,13
Commissions d'administration à payer	59,23
Taxe d'abonnement à payer	31,81
Autres passifs	1.342,87
Valeur nette d'inventaire	1.908.733,40

G FUND – Legacy

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	1.908.733,40	2.579.546,85	16.718.784,87
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.812,147	2.449,294	16.535,540
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	924,55	955,21	1.001,19
Classe JC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		244,189	244,189	160,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	955,49	982,67	1.022,11

G FUND – Legacy

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe IC EUR - Capitalisation	2.449,294	0,000	637,147	1.812,147
Classe JC EUR - Capitalisation	244,189	0,000	0,000	244,189

G FUND – Legacy

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			1.706.831,59	89,42
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.706.831,59	89,42
France			1.706.831,59	89,42
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21 FCP 0	EUR	2.070	1.706.831,59	89,42
Total du portefeuille-titres			1.706.831,59	89,42

G FUND – Global Convertible Bonds

G FUND – Global Convertible Bonds

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	98.909.393,42
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	89.566.312,55
<i>Prix de revient</i>	92.522.756,27
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	1.124.463,70
<i>Options achetées au prix de revient</i>	1.425.879,27
Avoirs en banque et liquidités	7.758.800,87
A recevoir sur investissements vendus	206.737,96
A recevoir sur souscriptions	13.059,76
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	240.018,58
Passifs	1.958.434,58
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	270.318,09
<i>Options vendues au prix de revient</i>	437.041,94
Découvert bancaire	454,08
A payer sur investissements achetés	600.180,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.033.335,82
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	23.699,65
Commissions de gestion à payer	14.874,89
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5.536,10
Commissions d'administration à payer	3.007,67
Taxe d'abonnement à payer	1.618,56
Autres passifs	5.409,72
Valeur nette d'inventaire	96.950.958,84

G FUND – Global Convertible Bonds

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	96.950.958,84	95.491.023,05	88.079.654,55
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		773,504	615,649	284,106
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,46	99,22	113,42
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.109,19	1.091,89	1.240,14
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		43.581,000	43.581,000	26.345,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.038,31	1.025,58	1.160,15
Dividende par action		5,66	-	42,54
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		500,000	500,000	500,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	840,18	826,49	937,27
Classe VD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		60.947,349	60.605,881	60.607,234
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	840,10	830,28	940,70
Dividende par action		5,60	2,20	-

G FUND – Global Convertible Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	615,649	267,153	109,298	773,504
Classe IC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe GD EUR - Distribution	43.581,000	0,000	0,000	43.581,000
Classe SC EUR - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000
Classe VD EUR - Distribution	60.605,881	417,743	76,275	60.947,349

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			86.062.864,91	88,77
Actions			1.618.765,75	1,67
États-Unis			1.132.445,75	1,17
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	4.000	257.760,17	0,27
PLUG POWER INC	USD	55.000	428.709,63	0,44
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	4.000	445.975,95	0,46
Pays-Bas			486.320,00	0,50
ASML HOLDING NV	EUR	800	486.320,00	0,50
Obligations			6.559.642,33	6,77
États-Unis			2.492.886,16	2,57
ALNYLAM PHARMA 1 22-27 15/09S2-27 15/09S	USD	600.000	538.963,47	0,56
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	2.200.000	1.953.922,69	2,02
France			2.384.430,16	2,46
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	400.000	360.868,66	0,37
FORVIA 3.125 19-26 15/06S	EUR	600.000	568.614,00	0,59
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500.000	470.192,50	0,48
SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	5.000	984.755,00	1,02
Luxembourg			795.184,00	0,82
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	800.000	795.184,00	0,82
Espagne			487.042,50	0,50
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	500.000	487.042,50	0,50
Pays-Bas			400.099,51	0,41
QIAGEN NV 0.50 17-23 13/09S	USD	400.000	400.099,51	0,41
Obligations à taux variables			2.180.830,50	2,25
France			981.763,50	1,01
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q23/02Q	EUR	500.000	570.407,50	0,59
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	400.000	411.356,00	0,42
Espagne			600.567,00	0,62
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	600.000	600.567,00	0,62
Italie			598.500,00	0,62
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	600.000	598.500,00	0,62
Obligations convertibles			75.703.626,33	78,08
États-Unis			40.890.915,61	42,18
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	1.600.000	1.526.069,93	1,57
AXON ENTERPRISE CV 0.5 22-27 15/12S	USD	500.000	516.455,52	0,53
BILL HOLDINGS INC CV 0.00 20-25 01/12U	USD	1.600.000	1.522.384,48	1,57
BILL HOLDINGS INC CV 0 21-27 01/04U	USD	500.000	376.597,41	0,39
BLACKLINE INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	850.000	676.953,52	0,70
CHEGG CV 0.00 20-26 01/09	USD	500.000	364.218,92	0,38
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	USD	1.550.000	1.737.839,40	1,79
DROPBOX INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	600.000	537.393,47	0,55
ENPHASE ENERGY INC CV 0 21-28 01/03U/03U	USD	900.000	701.255,36	0,72
EQT CORP CV 1.75 21-26 01/05S	USD	200.000	545.307,97	0,56
ETSY INC CV 0.25 21-28 15/06S	USD	750.000	530.379,60	0,55
EVERBRIDGE INC 0.125 19-24 15/12S	USD	1.000.000	854.830,24	0,88
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	USD	1.550.000	1.396.278,16	1,44
GUARDANT HEALTH CV 0.00 20-27 15/11U	USD	1.500.000	1.030.810,34	1,06
HALOZYME THERAPEUT CV 0.25 22-27 01/03SS	USD	750.000	601.938,32	0,62
HALOZYME THERAPEUT CV 22-28 15/08S	USD	600.000	547.429,86	0,56

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HUBSPOT INC CV 0.375 20-25 01/06S	USD	700.000	1.265.433,73	1,31
IAC FINANCECO 3 CV 2 19-30 15/01S15/01S	USD	1.500.000	1.294.234,58	1,33
INSMED INC CV 0.750 21-28 01/06S	USD	600.000	494.622,01	0,51
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	400.000	390.231,72	0,40
IONIS PHARMACEUTI CV 1.75 23-28 15/06S	USD	500.000	452.618,97	0,47
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.50 20-26 15/12S	USD	600.000	486.586,82	0,50
LUMENTUM HOLDINGS CV 0.5 22-28 15/06S	USD	500.000	352.805,54	0,36
LYFT INC CV 1.50 20-25 15/05S	USD	500.000	423.964,62	0,44
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	1.400.000	2.398.045,79	2,47
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	1.800.000	1.468.923,39	1,52
NUTANIX INC 0.25 21-27 01/10S	USD	700.000	564.537,25	0,58
OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	1.200.000	968.977,75	1,00
ON SEMICONDUCTOR 0.5 23-29 01/03S	USD	500.000	528.115,36	0,54
PALO ALTO NETWORKS CV 0.375 20-25 01/06S	USD	1.000.000	2.255.088,22	2,33
PIONEER NATURAL 0.25 20-25 15/05S	USD	350.000	815.377,29	0,84
RAPID7 CV 0.25 21-27 15/03S	USD	1.000.000	817.413,74	0,84
RINGCENTRAL INC CV 0.00 20-26 15/03U	USD	1.600.000	1.248.445,20	1,29
SAREPTA THERAPEUTICS CV 22-27 15/09S	USD	800.000	828.370,57	0,85
SHIFT4 PAYMENTS CV 0.50 21-27 01/08S	USD	600.000	462.702,36	0,48
SHIFT4 PAYMENTS INC CV 0 20-25 15/12A12A	USD	500.000	457.285,67	0,47
SHOCKWAVE MEDICAL INCV 23-28 15/08S	USD	750.000	701.331,37	0,72
SNAP INC CV 0 21-27 01/05U0 21-27 01/05U	USD	1.000.000	689.003,55	0,71
SOLAREEDGE TECHNO CV 0 21-25 14/09U	USD	800.000	716.907,91	0,74
SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/12S	USD	1.200.000	975.910,08	1,01
TELADOC HEALTH CV 1.25 20-27 01/06S	USD	600.000	445.377,07	0,46
TETRA TECH INC CV 2.25 23-28 15/08S	USD	750.000	700.052,97	0,72
UNITY SOFTWARE CV 0.00 22-26 15/11U	USD	700.000	512.895,84	0,53
UPWORK INC CV 0.25 21-26 15/08S	USD	700.000	540.199,93	0,56
VAIL RESORTS IN CV 0.00 20-26 01/01U	USD	1.050.000	852.354,08	0,88
VARONIS SYSTEMS INC CV 1.25 20-25 15/08S	USD	350.000	389.585,62	0,40
VESPER HEALTHCARE 1.25 21-26 01/10S	USD	500.000	357.700,28	0,37
WOLFSPEED CV 1.875 22-29 01/12S	USD	700.000	471.944,53	0,49
WORKIVA INC CV 1.25 23-28 15/08S	USD	500.000	480.812,64	0,50
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	1.450.000	1.616.916,66	1,67
France			8.880.085,82	9,16
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	60.000	1.045.741,44	1,08
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	1.000.000	842.610,00	0,87
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	1.000.000	1.177.230,00	1,21
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	10.000	296.420,00	0,31
NEOEN SPA CV 2.875 22-27 14/09S	EUR	600.000	551.814,00	0,57
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	20.000	1.197.130,86	1,23
ORPAR CV 0.00 17-24 20/06U	EUR	700.000	745.664,50	0,77
SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	7.000	1.077.588,43	1,11
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	5	472.105,00	0,49
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	1.000.000	1.035.145,00	1,07
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	15.000	438.636,59	0,45
Israël			3.581.770,40	3,69
CYBERARK SOFTWARE LTD CV 0 20-24 15/11U	USD	1.000.000	1.078.476,99	1,11
NICE LTD CV 0 20-25 15/09A 20-25 15/09U	USD	2.000.000	1.765.734,56	1,82
WIX.COM LTD CV 0 20-25 15/08U0-25 15/08U	USD	900.000	737.558,85	0,76
Royaume-Uni			3.373.554,76	3,48
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 20-25 04/02U	USD	700.000	1.074.140,60	1,11
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	1.000.000	856.420,00	0,88
JET2 PLC 1.625 21-26 10/06S	GBP	900.000	930.556,92	0,96
WH SMITH PLC CV 1.625 21-26 07/05S	GBP	500.000	512.437,24	0,53

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Allemagne			2.936.975,00	3,03
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	EUR	1.000.000	1.070.595,00	1,10
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	EUR	700.000	549.283,00	0,57
SGL CARBON AG 5.75 23-28 28/06S	EUR	600.000	590.157,00	0,61
TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	800.000	726.940,00	0,75
Suisse			2.656.438,91	2,74
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	500.000	697.368,56	0,72
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	1.800.000	1.959.070,35	2,02
Pays-Bas			2.610.884,54	2,69
AMERICA MOVIL BV CV 0 21-24 02/03A02/03U	EUR	500.000	523.790,00	0,54
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.625 21-28 09/02S	EUR	500.000	339.927,50	0,35
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	500.000	494.010,00	0,51
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	800.000	655.611,55	0,68
QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	600.000	597.545,49	0,62
Espagne			2.467.858,00	2,55
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	400.000	490.316,00	0,51
AUDAX RENOVABLES CV 2.75 20-25 30/11S	EUR	200.000	152.117,00	0,16
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	1.800.000	1.825.425,00	1,88
Corée du Sud			2.372.268,85	2,45
LG CHEM CV 1.25 23-28 18/07S	USD	1.000.000	950.135,90	0,98
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	USD	1.200.000	1.422.132,95	1,47
Belgique			1.565.051,32	1,61
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	1.000.000	970.105,00	1,00
MITHRA PHARMA CV 4.25 20-25 17/12S	EUR	300.000	141.991,32	0,15
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	500.000	452.955,00	0,47
Luxembourg			1.033.880,00	1,07
CITI GLOB CV FL.R 23-28 15/03 A	EUR	1.000.000	1.033.880,00	1,07
Autriche			1.010.712,50	1,04
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	400.000	335.874,00	0,35
VOESTALPHOL AG CV 2.75 23-28 28/04S	EUR	700.000	674.838,50	0,70
Mexique			803.864,00	0,83
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	EUR	800.000	803.864,00	0,83
Italie			672.483,00	0,69
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	700.000	672.483,00	0,69
Irlande			512.555,00	0,53
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	500.000	512.555,00	0,53
Japon			334.328,62	0,34
ROHM CO LTD CV 0.00 19-24 05/12U	JPY	50.000.000	334.328,62	0,34
Autres valeurs mobilières			2.698.263,48	2,78
Obligations			844.731,00	0,87
Allemagne			844.731,00	0,87
DELIVERY HERO A 3.2500 23-30 21/02S	EUR	900.000	844.731,00	0,87
Obligations convertibles			1.853.532,48	1,91
Japon			1.440.932,48	1,49
ANA HOLDINGS INC CV 21-31 10/12U	JPY	150.000.000	1.123.737,19	1,16
SHIP HEALTHCARE CV 0.00 18-23 13/12U	JPY	50.000.000	317.195,29	0,33
Italie			412.600,00	0,43
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	400.000	412.600,00	0,43

G FUND – Global Convertible Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			805.184,16	0,83
Actions/Parts de fonds d'investissements			805.184,16	0,83
Irlande			805.184,16	0,83
ISHS HY CORP BD EUR	EUR	8.812	805.184,16	0,83
Total du portefeuille-titres			89.566.312,55	92,38

G FUND – Short Term Absolute Return

G FUND – Short Term Absolute Return

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	75.990.101,38
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	68.817.468,07
<i>Prix de revient</i>	68.803.288,77
Avoirs en banque et liquidités	3.794.432,18
A recevoir sur investissements vendus	2.498.115,00
A recevoir sur swaps	109.643,26
Plus-value nette non réalisée sur swaps	164.182,55
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	546.846,44
Intérêts à recevoir sur swaps	59.413,88
Passifs	4.394.586,77
Découvert bancaire	430.000,00
A payer sur investissements achetés	3.683.672,00
A payer sur swaps	65.044,75
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.566,09
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	63.429,36
Commissions de gestion à payer	29.340,37
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	3.783,75
Commissions d'administration à payer	2.074,22
Commissions de performance à payer	16.118,04
Taxe d'abonnement à payer	1.193,11
Intérêts à payer sur swaps	93.683,32
Autres passifs	4.681,76
Valeur nette d'inventaire	71.595.514,61

G FUND – Short Term Absolute Return

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	71.595.514,61	65.046.969,06	81.191.463,46
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,35	101,06	98,24
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	25.206,523
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	997,99
Classe I2C EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		41.886,861	30.692,081	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.032,94	1.009,28	-
Classe OC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	8.107,329
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	981,08
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		30.000,000	30.000,000	30.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	944,29	972,05	989,65
Dividende par action		51,39	5,60	2,83
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	4.998,588	18.498,588
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	981,99	994,24

G FUND – Short Term Absolute Return

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
Classe I2C EUR - Capitalisation	30.692,081	17.737,571	6.542,791	41.886,861
Classe GD EUR - Distribution	30.000,000	4.000,000	4.000,000	30.000,000
Classe SC EUR - Capitalisation	4.998,588	0,000	4.998,588	0,000

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			45.999.329,36	64,25
Obligations			24.322.480,86	33,97
Pays-Bas			5.427.219,76	7,58
CONTI-GUMMI FINANCE 2.125 20-23 27/05A	EUR	1.841.000	1.832.457,76	2,56
LEASEPLAN CORP 0.125 19-23 13/09A	EUR	3.000.000	2.997.060,00	4,19
MERCEDESBEZ INTL FI 3.625 23-24 16/12A	EUR	600.000	597.702,00	0,83
Italie			3.653.550,50	5,10
AMCO AM COMPANY SPA 2.625 19-24 13/02A	EUR	300.000	297.370,50	0,42
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	2.000.000	1.729.350,00	2,42
AUTOSTRADA ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	EUR	750.000	634.710,00	0,89
FERROVIE STATO ITALIA 3.75 22-27 14/04AA	EUR	1.000.000	992.120,00	1,39
Allemagne			3.495.161,00	4,88
BOSCH GMBH ROBERT 4.0 23-35 02/06A	EUR	700.000	700.455,00	0,98
COMMERZBANK AG 1.125 17-24 24/05A	EUR	400.000	391.656,00	0,55
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	400.000	397.550,00	0,56
E.ON SE. 4.00 23-33 29/08A	EUR	1.800.000	1.807.371,00	2,52
HAMBURG COMMERCIAL B 0.75 20-23 23/11A	EUR	200.000	198.129,00	0,28
Irlande			2.941.114,51	4,11
CA AUTO BANK S. 0.125 20-23 16/11A	EUR	347.000	344.338,51	0,48
PERMANENT TSB GROUP 2.125 19-24 26/09A	EUR	2.600.000	2.596.776,00	3,63
États-Unis			2.484.031,34	3,47
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	300.000	294.790,50	0,41
CAPITAL ONE FIN CORP 0.8 19-24 12/06A	EUR	400.000	387.370,00	0,54
DIGITAL EURO 2.625 16-24 15/04A	EUR	300.000	295.330,50	0,41
JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A	EUR	400.000	388.178,00	0,54
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	EUR	300.000	294.849,00	0,41
UNITED STATES 0.125 21-31 15/07S	USD	900.000	823.513,34	1,15
France			1.927.884,00	2,69
ARVAL SERVICE LEASE 4.625 23-24 02/12A	EUR	600.000	602.964,00	0,84
BFCM BANQUE FEDERATI 4.375 23-30 02/05A	EUR	500.000	497.570,00	0,69
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	EUR	1.000.000	827.350,00	1,16
Finlande			899.122,50	1,26
TEOLLISUUDEN VO 4.7500 23-30 01/06A	EUR	900.000	899.122,50	1,26
Luxembourg			694.740,00	0,97
ARCELORMITTAL SA 2.25 19-24 17/01A	EUR	300.000	297.912,00	0,42
HIGHLAND HOLDIN 0.0000 21-23 12/11A	EUR	400.000	396.828,00	0,55
Espagne			690.248,00	0,96
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	500.000	492.080,00	0,69
FCC MEDIO AMBIENTE 0.815 19-23 04/12A12A	EUR	200.000	198.168,00	0,28
Royaume-Uni			687.719,00	0,96
DRAX FINCO PLC 2.6250 20-25 01/11S	EUR	200.000	189.424,00	0,26
DS SMITH PLC 08750 1 4.5 23-30 27/07A	EUR	500.000	498.295,00	0,70
Norvège			395.886,00	0,55
NASSA TOPCO 2.875 17-24 06/04S	EUR	400.000	395.886,00	0,55
Islande			241.171,25	0,34
LANDSBANKINN HF 0.5 20-24 20/05A	EUR	250.000	241.171,25	0,34
Japon			199.858,00	0,28
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	200.000	199.858,00	0,28

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Portugal			199.499,00	0,28
FLOENE ENERGIAS SA 1.375 16-23 19/09A	EUR	200.000	199.499,00	0,28
Mexique			193.993,00	0,27
CEMEX SAB DE CV 3.125 19-26 19/03S	EUR	200.000	193.993,00	0,27
Danemark			191.283,00	0,27
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	200.000	191.283,00	0,27
Obligations à taux variables			19.221.311,45	26,85
États-Unis			5.465.305,00	7,63
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-25 07/02A	EUR	3.000.000	2.964.105,00	4,14
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	2.500.000	2.501.200,00	3,49
Espagne			4.580.851,50	6,40
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-29 18/01A	EUR	300.000	301.662,00	0,42
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	400.000	400.324,00	0,56
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	1.100.000	1.087.124,50	1,52
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	600.000	600.567,00	0,84
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-29 08/09A	EUR	1.200.000	1.193.664,00	1,67
CAIXABANK FL.R 23-27 16/05A	EUR	1.000.000	997.510,00	1,39
Royaume-Uni			3.229.990,45	4,51
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	1.100.000	1.083.445,00	1,51
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	1.000.000	993.745,00	1,39
NATWEST GROUP FL.R 23-29 16/02A	EUR	650.000	652.515,50	0,91
STANDARD CHARTERED FL.R 23-31 10/05A	EUR	500.000	500.284,95	0,70
France			1.578.744,00	2,21
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	EUR	400.000	387.658,00	0,54
CNP ASSURANCES FL.R 14-45 05/06A	EUR	400.000	392.188,00	0,55
SOLVAY FINANCE FL.R 15-23 13/09A	EUR	300.000	303.925,50	0,42
VIGIE FL.R 17-XX 19/04AA	EUR	500.000	494.972,50	0,69
Pays-Bas			1.472.707,00	2,06
IBERDROLA INTL BV FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	400.000	394.348,00	0,55
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	600.000	591.429,00	0,83
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	500.000	486.930,00	0,68
Italie			1.401.803,00	1,96
ENEL SPA FL.R 13-74 10/01A	EUR	400.000	400.016,00	0,56
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 04/03A	EUR	600.000	602.787,00	0,84
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	400.000	399.000,00	0,56
Belgique			599.826,00	0,84
KBC GROUPE SA FL.R 23-30 19/04A	EUR	600.000	599.826,00	0,84
Suisse			588.078,00	0,82
UBS GROUP SA FL.R 18-25 17/04A	EUR	600.000	588.078,00	0,82
Grèce			304.006,50	0,42
NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	300.000	304.006,50	0,42
Obligations convertibles			2.455.537,05	3,43
France			1.962.688,05	2,74
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	37.131	647.157,09	0,90
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	13.663	433.725,10	0,61
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	6.000	287.070,37	0,40
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	1.807	196.874,46	0,27
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	3.644	397.861,03	0,56

G FUND – Short Term Absolute Return

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			296.406,00	0,41
JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01SS	EUR	300.000	296.406,00	0,41
Allemagne			196.443,00	0,27
FRESENIUS SE CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	200.000	196.443,00	0,27
Autres valeurs mobilières			1.201.800,00	1,68
Obligations			1.201.800,00	1,68
France			1.201.800,00	1,68
TDF INFRASTRUCTURE S 5.625 23-28 21/07A	EUR	1.200.000	1.201.800,00	1,68
Instruments du marché monétaire			15.905.487,73	22,22
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			15.905.487,73	22,22
France			11.926.175,27	16,66
COMPAGNIE PLASTIC ZCP 111023	EUR	2.000.000	1.986.069,76	2,77
FAURECIA BBI 0.65 150923	EUR	1.000.000	1.000.002,55	1,40
NEXANS SA ZCP 070923	EUR	2.000.000	1.992.891,46	2,78
REXEL SA ZCP 070923	EUR	2.000.000	1.992.749,33	2,78
TELEPERFORMANCE SE ZCP 180923	EUR	2.000.000	1.986.495,44	2,77
VICAT SA ZCP 171023	EUR	3.000.000	2.967.966,73	4,15
Espagne			1.993.466,46	2,78
ENDE ZCP 07-09-23	EUR	2.000.000	1.993.466,46	2,78
Pays-Bas			1.985.846,00	2,77
IBERDROLA INT. BV ZCP 070923	EUR	2.000.000	1.985.846,00	2,77
Organismes de placement collectif			5.710.850,98	7,98
Actions/Parts de fonds d'investissements			5.710.850,98	7,98
France			5.710.850,98	7,98
GROUPAMA CDT EUR CT VAR -I- CAP	EUR	442	1.361.053,66	1,90
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC C	EUR	427	4.349.797,32	6,08
Total du portefeuille-titres			68.817.468,07	96,12

G FUND – World (R)Evolution

G FUND – World (R)Evolution

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en USD</i>
Actifs	199.102.480,96
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	197.546.113,04
<i>Prix de revient</i>	<i>164.876.087,98</i>
Avoirs en banque et liquidités	1.342.979,77
A recevoir sur souscriptions	185.219,20
Dividendes à recevoir, nets	28.168,95
Passifs	1.220.424,33
A payer sur rachats	37.952,53
Commissions de gestion à payer	337.586,07
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	11.337,42
Commissions d'administration à payer	6.159,45
Commissions de performance à payer	808.797,50
Taxe d'abonnement à payer	10.271,26
Autres passifs	8.320,10
Valeur nette d'inventaire	197.882.056,63

G FUND – World (R)Evolutions

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	USD	197.882.056,63	142.831.327,89	107.044.128,77
Classe EC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		17.470,408	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,54	-	-
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		442.076,105	167.773,805	93.345,602
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	213,55	190,49	195,33
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.561,715	9.518,031	10.631,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.882,79	1.672,98	1.700,21
Classe IC USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		76,000	76,000	51,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.101,23	1.824,33	1.964,20
Classe RC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		187,426	157,426	157,426
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	188,36	167,47	170,44
Classe OC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		28.557,049	45.506,271	27.238,430
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.765,62	1.562,72	1.578,17
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		8.442,480	8.442,476	8.442,476
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.054,54	1.839,51	1.882,30
Dividende par action		18,47	16,13	42,88

G FUND – World (R)Evolution

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe EC EUR - Capitalisation	0,000	18.822,155	1.351,747	17.470,408
Classe NC EUR - Capitalisation	167.773,805	519.640,090	245.337,790	442.076,105
Classe IC EUR - Capitalisation	9.518,031	44,783	1,099	9.561,715
Classe IC USD - Capitalisation	76,000	0,000	0,000	76,000
Classe RC EUR - Capitalisation	157,426	30,000	0,000	187,426
Classe OC EUR - Capitalisation	45.506,271	13.936,193	30.885,415	28.557,049
Classe GD EUR - Distribution	8.442,476	2.460,480	2.460,476	8.442,480

G FUND – World (R)Evolutions

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			195.843.552,91	98,97
Actions			195.843.552,91	98,97
États-Unis			145.938.919,96	73,75
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	5.637	1.115.111,34	0,56
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	USD	156.664	5.670.793,47	2,87
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	14.687	13.554.485,43	6,85
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	49.088	11.802.718,72	5,96
COMCAST CORP	USD	49.683	2.323.177,08	1,17
DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	28.885	666.954,65	0,34
HCA INC	USD	26.607	7.378.121,10	3,73
INTUITIVE SURGICAL	USD	27.883	8.718.456,44	4,41
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	USD	87.283	3.514.886,41	1,78
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	6.912	1.244.160,00	0,63
MICROSOFT CORP	USD	34.393	11.272.649,68	5,70
MODERNA INC	USD	7.071	799.517,97	0,40
MONGODB INC	USD	21.904	8.351.995,20	4,22
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	38.297	10.859.880,29	5,49
NCR CORP	USD	206.145	6.341.020,20	3,20
NEWMONT CORPORATION	USD	58.569	2.308.789,98	1,17
NVIDIA CORP	USD	13.630	6.727.086,50	3,40
PALO ALTO NETWORKS	USD	28.324	6.891.229,20	3,48
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	USD	6.531	1.103.739,00	0,56
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	12.341	10.199.713,09	5,15
SAGE THERAPEUTICS INC	USD	12.191	243.820,00	0,12
SEAGEN INC	USD	28.290	5.829.720,30	2,95
T MOBILE USA INC	USD	29.369	4.001.526,25	2,02
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.482	5.472.091,56	2,77
UNITY SOFTWARE INC	USD	19.143	709.631,01	0,36
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	46.817	8.837.645,09	4,47
Pays-Bas			10.671.617,59	5,39
ARGENX SE	EUR	3.384	1.707.128,78	0,86
ASML HOLDING NV	EUR	13.587	8.964.488,81	4,53
France			10.077.725,72	5,09
AELIS FARMA SAS	EUR	24.586	366.910,71	0,19
AFYREN	EUR	72.477	407.473,88	0,21
AUBAY	EUR	24.393	1.131.803,79	0,57
LECTRA SYSTEMES	EUR	53.738	1.720.573,88	0,87
OVH GROUPE	EUR	85.795	873.908,71	0,44
SANOFI	EUR	7.690	823.283,13	0,42
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	14.466	4.115.146,42	2,08
WAGA ENERGY SA	EUR	20.977	638.625,20	0,32
Canada			9.649.962,32	4,88
BAUSCH HEALTH - REGISTERED SHS	USD	227.568	1.897.917,12	0,96
TECK RESOURCES LTD -B-	USD	187.610	7.752.045,20	3,92
Danemark			9.456.269,42	4,78
NOVO NORDISK	DKK	50.970	9.456.269,42	4,78
Allemagne			5.811.883,14	2,94
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	USD	21.312	2.577.260,16	1,30
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	32.493	3.234.622,98	1,63
Israël			4.237.174,76	2,14
CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	25.519	4.237.174,76	2,14
Organismes de placement collectif			1.702.560,13	0,86

G FUND – World (R)Evolution

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.702.560,13	0,86
France			1.702.560,13	0,86
GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	7	1.702.560,13	0,86
Total du portefeuille-titres			197.546.113,04	99,83

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Etat des actifs nets au 31/08/23

Exprimé en EUR

Actifs	89.680.360,24
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	86.762.339,34
<i>Prix de revient</i>	94.534.340,97
Avoirs en banque et liquidités	565.787,33
A recevoir sur investissements vendus	783.766,77
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	34.915,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	1.533.213,59
Frais d'établissement, nets	338,21
Passifs	1.091.178,37
A payer sur investissements achetés	1.000.300,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	35.047,85
Commissions de gestion à payer	42.556,13
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	4.996,02
Commissions d'administration à payer	2.738,77
Taxe d'abonnement à payer	1.477,17
Autres passifs	4.062,43
Valeur nette d'inventaire	88.589.181,87

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Statistiques

		31/08/23	28/02/23	28/02/22
Total des actifs nets	EUR	88.589.181,87	75.677.706,18	72.219.204,74
Classe NC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		109,841	36,471	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,92	89,57	96,91
Classe IC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		22.260,902	16.545,756	7.035,365
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	906,38	889,97	956,98
Classe GD EUR - Distribution				
Nombre d'actions		72.006,760	71.806,760	70.207,859
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	838,79	848,80	932,75
Dividende par action		27,58	21,66	21,44
Classe SC EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.932,573	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.009,03	-	-

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe NC EUR - Capitalisation	36,471	73,787	0,417	109,841
Classe IC EUR - Capitalisation	16.545,756	5.911,713	196,567	22.260,902
Classe GD EUR - Distribution	71.806,760	13.156,000	12.956,000	72.006,760
Classe SC EUR - Capitalisation	0,000	7.932,573	0,000	7.932,573

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			85.346.912,93	96,34
Obligations			6.874.660,55	7,76
Pays-Bas			2.855.696,82	3,22
NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A	EUR	900.000	800.577,00	0,90
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	1.102.000	968.558,82	1,09
WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	700.000	606.921,00	0,69
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	600.000	479.640,00	0,54
États-Unis			1.344.309,00	1,52
SOUTHERN CO 1.875 21-81 15-09A	EUR	1.700.000	1.344.309,00	1,52
Danemark			885.249,00	1,00
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	900.000	885.249,00	1,00
Allemagne			608.454,00	0,69
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	700.000	608.454,00	0,69
Belgique			453.665,00	0,51
EUROCLEAR INVESTMENT F.LR 18-48 11/04A	EUR	500.000	453.665,00	0,51
Australie			260.577,00	0,29
AUSNET SERVICES HOLD 1.625 21-81 11/03A	EUR	300.000	260.577,00	0,29
Portugal			184.851,00	0,21
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	200.000	184.851,00	0,21
France			180.434,33	0,20
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	200.000	180.434,33	0,20
Royaume-Uni			101.424,40	0,11
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 20-99 31/12A	GBP	100.000	101.424,40	0,11
Obligations à taux variables			78.472.252,38	88,58
Pays-Bas			20.142.150,50	22,74
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.000.000	1.808.560,00	2,04
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	2.200.000	2.114.717,00	2,39
FRIESLANDCAMPINA NV FL.R 20-XX 10/12A12A	EUR	500.000	451.205,00	0,51
GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	400.000	393.296,00	0,44
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	1.400.000	1.158.766,00	1,31
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	1.800.000	1.628.064,00	1,84
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	EUR	300.000	234.174,00	0,26
JT INTERNATIONAL FIN FL.R 20-83 07/10A	EUR	500.000	439.650,00	0,50
JT INTL FIN SERV BV FL.R 20-81 07/04A	EUR	200.000	184.260,00	0,21
KONINKLIJKE KPN NV FL.R 19-XX 08/02A	EUR	800.000	760.352,00	0,86
KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	700.000	711.340,00	0,80
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	200.000	196.084,00	0,22
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.200.000	1.126.998,00	1,27
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	635.985,00	0,72
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	600.000	597.540,00	0,67
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1.200.000	1.116.612,00	1,26
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	500.000	491.222,50	0,55
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	400.000	350.584,00	0,40
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	800.000	684.408,00	0,77
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	400.000	400.000,00	0,45
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A0A	EUR	500.000	473.945,00	0,53
VOLKSWAGEN INTER FL.R 23-99 31/12A	EUR	600.000	600.000,00	0,68
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 13-23 04/09A	EUR	300.000	300.144,00	0,34
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	300.000	284.625,00	0,32
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	900.000	800.658,00	0,90

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	500.000	486.930,00	0,55
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	100.000	94.461,00	0,11
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	700.000	583.891,00	0,66
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	200.000	163.614,00	0,18
VW INTL FINANCE FL.R 22-XX 28/12A	EUR	1.000.000	870.065,00	0,98
France			18.727.792,00	21,14
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	300.000	297.471,00	0,34
ARKEMA SA FL.R 19-XX 17/09A	EUR	600.000	581.487,00	0,66
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	200.000	179.495,00	0,20
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	200.000	175.157,00	0,20
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	100.000	95.832,00	0,11
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	800.000	685.728,00	0,77
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	200.000	175.473,00	0,20
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	400.000	331.846,00	0,37
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	200.000	205.678,00	0,23
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	900.000	876.348,00	0,99
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A.R 20-XX 15/09A	EUR	1.400.000	1.090.936,00	1,23
ENGIE SA FL.R 19-XX 08/07A	EUR	900.000	839.934,00	0,95
ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02AA	EUR	100.000	97.236,00	0,11
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	EUR	400.000	332.308,00	0,38
ENGIE SA FL.R 21-XX 02/07A	EUR	400.000	305.180,00	0,34
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	1.500.000	1.401.142,50	1,58
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	700.000	697.634,00	0,79
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	300.000	285.693,00	0,32
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	EUR	1.000.000	842.620,00	0,95
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	1.000.000	994.120,00	1,12
SOLVAY FINANCE FL.R 13-XX 12/11A	EUR	200.000	200.212,00	0,23
SOLVAY FINANCE FL.R 15-23 13/09A	EUR	700.000	709.159,50	0,80
TOTALENERGIES FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.000.000	877.380,00	0,99
TOTALENERGIES SE FL.R 15-XX 26/02A	EUR	800.000	761.848,00	0,86
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	1.000.000	935.440,00	1,06
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	1.100.000	857.527,00	0,97
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	700.000	586.250,00	0,66
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	400.000	291.844,00	0,33
UNIBAIL RODAMCO SE FL.R 23-99 31/12A	EUR	600.000	537.228,00	0,61
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A4A	EUR	2.300.000	1.909.621,00	2,16
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	300.000	272.980,50	0,31
VIGIE FL.R 17-XX 19/04AA	EUR	300.000	296.983,50	0,34
Royaume-Uni			11.797.117,83	13,32
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.413.000	2.261.234,36	2,55
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.300.000	1.144.000,00	1,29
BRITISH AMER TOBACCO FL.R 21-XX 27/12A	EUR	1.600.000	1.345.488,00	1,52
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	USD	400.000	326.748,06	0,37
BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	EUR	500.000	455.930,00	0,51
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	EUR	700.000	665.875,00	0,75
NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	1.212.000	1.056.258,00	1,19
SSE PLC FL.R 20-XX 14/07A	EUR	600.000	548.814,00	0,62
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	1.100.000	1.014.717,00	1,15
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	300.000	272.829,04	0,31
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	300.000	276.885,00	0,31
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.754.000	1.596.543,42	1,80
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	400.000	327.256,00	0,37
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	EUR	500.000	504.539,95	0,57
Italie			7.183.945,81	8,11
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	500.000	510.040,00	0,58
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	800.000	743.112,00	0,84

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	500.000	482.020,00	0,54
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	300.000	263.652,00	0,30
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	100.000	74.173,00	0,08
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	850.000	867.178,50	0,98
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	400.000	372.132,00	0,42
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	2.000.000	1.690.320,00	1,91
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	600.000	512.214,00	0,58
ENI SPA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	800.000	632.392,00	0,71
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.107.000	863.825,31	0,98
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	200.000	172.887,00	0,20
Allemagne			6.583.012,00	7,43
BAYER AG FL.R 19-79 12/05A	EUR	1.500.000	1.395.285,00	1,58
BAYER AG FL.R 22-82 25/03A	EUR	500.000	473.505,00	0,53
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 18/10A	EUR	100.000	79.637,00	0,09
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	400.000	368.874,00	0,42
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	100.000	88.166,00	0,10
DEUTSCHE LUFTHANSA AG FL.R 15-75 12/08A	EUR	400.000	376.154,00	0,42
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	500.000	414.225,00	0,47
INFINEON TECHNO FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.100.000	1.009.426,00	1,14
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.000.000	952.940,00	1,08
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	900.000	795.780,00	0,90
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	700.000	629.020,00	0,71
Suède			3.001.315,52	3,39
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	700.000	571.452,00	0,65
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	300.000	135.621,00	0,15
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 01/05A	EUR	500.000	211.055,00	0,24
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	700.000	390.096,00	0,44
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A	EUR	300.000	264.192,00	0,30
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	EUR	300.000	289.573,50	0,33
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	1.229.000	1.139.326,02	1,29
Luxembourg			2.553.458,50	2,88
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	150.000	137.203,50	0,15
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	1.000.000	995.365,00	1,12
HOLCIM FINANCE LUX FL.R 19-XX 05/07A/12A	EUR	500.000	486.175,00	0,55
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	500.000	501.245,00	0,57
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	500.000	433.470,00	0,49
États-Unis			1.947.613,50	2,20
AT AND T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	2.100.000	1.947.613,50	2,20
Portugal			1.845.611,00	2,08
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	600.000	597.465,00	0,67
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	EUR	400.000	356.984,00	0,40
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	900.000	891.162,00	1,01
Belgique			1.420.330,00	1,60
ELIA GROUP SANV FL.R 23-XX 15/06A	EUR	400.000	402.940,00	0,45
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	1.100.000	1.017.390,00	1,15
Canada			1.213.453,72	1,37
TRANSCANADA TRUST FL.R 15-75 20/05S	USD	1.400.000	1.213.453,72	1,37
Danemark			765.168,00	0,86
ORSTED FL.R 17-XX 24/11A	EUR	800.000	765.168,00	0,86
Autriche			708.642,00	0,80
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	200.000	176.744,00	0,20
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	200.000	169.266,00	0,19
OMV AG FL.R 20-XX 31/12A	EUR	400.000	362.632,00	0,41

G FUND – Hybrid Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Espagne			582.642,00	0,66
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	600.000	582.642,00	0,66
Autres valeurs mobilières			233.338,00	0,26
Obligations à taux variables			233.338,00	0,26
Royaume-Uni			233.338,00	0,26
BRITISH TEL FL.R 23-83 20/12A	GBP	200.000	233.338,00	0,26
Organismes de placement collectif			1.182.088,41	1,33
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.182.088,41	1,33
France			1.182.088,41	1,33
GROUPAMA MONETAIRE FCP	EUR	5	1.182.088,41	1,33
Total du portefeuille-titres			86.762.339,34	97,94

G FUND – High Yield Maturity 3

G FUND – High Yield Maturity 3

Etat des actifs nets au 31/08/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	108.990.586,07
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	106.161.174,15
<i>Prix de revient</i>	104.455.798,22
Avoirs en banque et liquidités	804.821,84
Plus-value nette non réalisée sur swaps	437.984,47
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	1.586.605,61
Passifs	802.525,60
Découvert bancaire	680.000,00
A payer sur rachats	3.356,05
Commissions de gestion à payer	58.786,60
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5.781,87
Commissions d'administration à payer	3.169,57
Commissions de performance à payer	44.741,78
Taxe d'abonnement à payer	2.547,37
Autres passifs	4.142,36
Valeur nette d'inventaire	108.188.060,47

G FUND – High Yield Maturity 3

Statistiques

		31/08/23	28/02/23
Total des actifs nets	EUR	108.188.060,47	73.452.856,09
Classe GD EUR - Distribution			
Nombre d'actions		3.977,574	2.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.052,16	1.016,06
Dividende par action		3,44	-
Classe IC EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		27.084,664	11.527,473
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.067,96	1.027,95
Classe NC EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		22.289,649	4.235,837
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,33	102,62
Classe ND EUR - Distribution			
Nombre d'actions		1.073,420	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,59	102,64
Dividende par action		0,78	-
Classe RC EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		81.821,003	17.634,593
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,53	103,55
Classe RD EUR - Distribution			
Nombre d'actions		100,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,35	-
Classe SC EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		60.004,000	56.004,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.063,03	1.023,32

G FUND – High Yield Maturity 3

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/03/23 au 31/08/23

	Nombre d'actions au 01/03/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/08/23
Classe GD EUR - Distribution	2.000,000	1.977,574	0,000	3.977,574
Classe IC EUR - Capitalisation	11.527,473	16.674,824	1.117,633	27.084,664
Classe NC EUR - Capitalisation	4.235,837	18.232,030	178,218	22.289,649
Classe ND EUR - Distribution	1,000	1.072,420	0,000	1.073,420
Classe RC EUR - Capitalisation	17.634,593	64.186,410	0,000	81.821,003
Classe RD EUR - Distribution	0,000	100,000	0,000	100,000
Classe SC EUR - Capitalisation	56.004,000	4.000,000	0,000	60.004,000

G FUND – High Yield Maturity 3

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			101.951.389,50	94,24
Obligations			88.098.066,50	81,43
France			35.600.901,00	32,91
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	1.800.000	1.730.079,00	1,60
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	1.100.000	1.050.984,00	0,97
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	2.200.000	2.296.470,00	2,12
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	1.200.000	1.187.910,00	1,10
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	1.400.000	1.190.490,00	1,10
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	EUR	1.400.000	1.219.582,00	1,13
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	1.200.000	1.175.004,00	1,09
ELIS SA 1.625 19-28 03/04A	EUR	2.000.000	1.762.920,00	1,63
FNAC DARTY SA 2.625 19-26 30/05S	EUR	1.800.000	1.709.856,00	1,58
FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	2.100.000	1.924.923,00	1,78
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	1.100.000	1.059.762,00	0,98
ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	EUR	2.000.000	1.714.660,00	1,58
KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	EUR	1.200.000	1.086.624,00	1,00
LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U	EUR	1.900.000	1.805.399,00	1,67
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	1.800.000	1.865.547,00	1,72
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	EUR	1.800.000	1.656.216,00	1,53
RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A	EUR	2.200.000	1.988.800,00	1,84
REXEL SA 2.125 21-28 15/06S	EUR	2.100.000	1.875.111,00	1,73
SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	1.900.000	1.780.357,00	1,65
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	1.800.000	1.715.400,00	1,59
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	2.100.000	2.112.505,50	1,95
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	1.900.000	1.692.301,50	1,56
Italie			12.771.308,00	11,80
AMPLIFON SPA 1.1250 20-27 13/02A	EUR	2.100.000	1.892.079,00	1,75
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	1.000.000	1.077.260,00	1,00
INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09AA	EUR	1.800.000	1.761.984,00	1,63
LEONARDO SPA 2.375 20-26 08/01A/07A	EUR	1.900.000	1.827.420,00	1,69
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	2.100.000	1.942.080,00	1,80
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	1.200.000	1.116.708,00	1,03
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	2.100.000	2.123.352,00	1,96
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A01/10S	EUR	1.100.000	1.030.425,00	0,95
Allemagne			7.094.508,50	6,56
COMMERZBANK AG 4.00 17-27 30/03A	EUR	2.000.000	1.969.090,00	1,82
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	EUR	1.900.000	1.751.600,50	1,62
MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	2.100.000	1.667.526,00	1,54
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	EUR	1.800.000	1.706.292,00	1,58
Espagne			5.764.579,00	5,33
BANCO SABADELL 5.625 16-26 06/05A	EUR	1.800.000	1.802.808,00	1,67
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	2.200.000	1.922.591,00	1,78
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	2.200.000	2.039.180,00	1,88
Finlande			5.357.876,00	4,95
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	EUR	1.900.000	1.868.992,00	1,73
INDUSTRIAL POWER 2.625 22-27 31/03A	EUR	1.900.000	1.785.886,00	1,65
NOKIA OYJ 3.125 20-28 15/05A5A	EUR	1.800.000	1.702.998,00	1,57
Luxembourg			4.033.925,00	3,73
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	1.200.000	1.293.444,00	1,20
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	1.200.000	1.061.916,00	0,98
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	1.200.000	1.161.540,00	1,07
STENA INTL 7.25 23-28 15/02S	EUR	500.000	517.025,00	0,48

G FUND – High Yield Maturity 3

Portefeuille-titres au 31/08/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			3.945.357,00	3,65
Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	EUR	1.200.000	1.055.700,00	0,98
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	1.200.000	1.036.092,00	0,96
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	2.100.000	1.853.565,00	1,71
Royaume-Uni			3.243.456,00	3,00
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	1.200.000	1.126.560,00	1,04
INEOS FINANCE P 6.6250 23-28 15/05S	EUR	1.000.000	996.480,00	0,92
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	1.200.000	1.120.416,00	1,04
Suède			1.917.000,00	1,77
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	1.800.000	1.917.000,00	1,77
République tchèque			1.782.162,00	1,65
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	1.900.000	1.782.162,00	1,65
Norvège			1.779.008,00	1,64
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	1.900.000	1.779.008,00	1,64
Grèce			1.696.086,00	1,57
MYTILINEOS S.A. 2.25 21-26 28/04S	EUR	1.800.000	1.696.086,00	1,57
Portugal			1.695.180,00	1,57
BC PORTUGUES 1.125 21/27 12/02A	EUR	1.900.000	1.695.180,00	1,57
Irlande			1.416.720,00	1,31
EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	1.600.000	1.416.720,00	1,31
Obligations à taux variables			13.853.323,00	12,80
Italie			3.686.530,50	3,41
BANCO BPM SPA FL.R 22-28 21/01A	EUR	2.150.000	2.188.850,50	2,02
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.600.000	1.497.680,00	1,38
Allemagne			3.391.239,00	3,13
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	1.800.000	1.872.864,00	1,73
PRESTIGEBIDCO GMBH FL.R 22-27 15/07Q	EUR	1.500.000	1.518.375,00	1,40
Pays-Bas			2.217.523,00	2,05
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	2.200.000	2.217.523,00	2,05
Espagne			1.850.238,00	1,71
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-27 15/11A	EUR	1.800.000	1.850.238,00	1,71
France			1.507.912,50	1,39
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	1.500.000	1.507.912,50	1,39
Suède			1.199.880,00	1,11
REN10 HOLDING A FL.R 22-27 01/02Q	EUR	1.200.000	1.199.880,00	1,11
Organismes de placement collectif			4.209.784,65	3,89
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.209.784,65	3,89
France			4.209.784,65	3,89
GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	1.831	4.209.784,65	3,89
Total du portefeuille-titres			106.161.174,15	98,13

G FUND

Notes aux états financiers

G FUND

Notes aux états financiers

1 - Généralités

G FUND (la « SICAV ») a été constituée le 13 décembre 2010 sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, conformément à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif (« la Loi de 2010 »).

Le Conseil d'Administration de la SICAV a nommé, avec effet au 6 avril 2013, Groupama Asset Management en tant que Société de Gestion conformément aux dispositions de l'article 119 de la loi modifiée du 17 décembre 2010.

Au 31 août 2023, les compartiments ci-après sont actifs :

G FUND – Avenir Europe
G FUND – Avenir Euro
G FUND – Total Return All Cap Europe
G FUND – European Convertible Bonds
G FUND – Euro High Yield Bonds
G FUND – Alpha Fixed Income
G FUND – New Deal Europe
G FUND – Total Return Bonds
G FUND – Global Bonds
G FUND – Avenir Small Cap
G FUND – Global Inflation Short Duration
G FUND – Legacy
G FUND – Global Convertible Bonds
G FUND – Short Term Absolute Return
G FUND – World (R)Evolution
G FUND – Hybrid Corporate Bonds
G FUND – High Yield Maturity 3

L'objectif principal de la SICAV est la croissance du capital à long et moyen terme, avec l'objectif de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier les actionnaires des résultats de la gestion des avoirs.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

Le prix d'acquisition des titres acquis en une devise autre que l'euro est converti en euro sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les revenus et charges libellés en une devise autre que l'euro sont convertis sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

A la date de clôture, les actifs et passifs libellés en une devise autre que l'euro sont convertis sur base des cours de change en vigueur à cette date; les différences de change résultant de cette conversion sont incluses dans le résultat net de change de l'exercice.

Les cours de change utilisés pour la conversion des avoirs et dettes de la SICAV en devises autres que l'euro sont ceux du 31 août 2023 :

1 EUR =	1,6758	AUD	1 EUR =	1,46845	CAD	1 EUR =	0,9586	CHF
1 EUR =	7,8997	CNH	1 EUR =	7,45305	DKK	1 EUR =	0,8565	GBP
1 EUR =	8,51105	HKD	1 EUR =	381,725	HUF	1 EUR =	4,1225	ILS
1 EUR =	158,0107	JPY	1 EUR =	18,26835	MXN	1 EUR =	11,545	NOK
1 EUR =	1,82275	NZD	1 EUR =	4,473	PLN	1 EUR =	11,8845	SEK
1 EUR =	1,46575	SGD	1 EUR =	38,00625	THB	1 EUR =	28,9328	TRY
1 EUR =	1,08535	USD	1 EUR =	20,5511	ZAR			

3 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées.

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 28/02/23 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
G FUND – Avenir Europe	Classe E3C EUR - Capitalisation	LU2486820355	EUR	16,97	1.079.836,46	0,00
	Classe NC EUR - Capitalisation	LU0675297237	EUR	36.103,30	176.707.579,26	0,02

G FUND

Notes aux états financiers

3 - Commission de performance

	Classe IC EUR - Capitalisation	LU0675296932	EUR	16.675,08	58.609.632,29	0,03
	Classe IC USD Hedged - Capitalisation	LU1515103296	EUR	3.028,22	3.134.763,21	0,10
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1622556907	EUR	514,76	2.110.606,17	0,02
	Classe OD EUR - Distribution	LU1501411687	EUR	1.482,02	44.238.647,40	0,00
	Classe GD EUR - Distribution	LU0675297153	EUR	264,92	7.460.962,08	0,00
				58.085,27		
G FUND – Total Return All Cap Europe	Classe NC EUR - Capitalisation	LU0857959612	EUR	148,94	8.633.737,91	0,00
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU0857959455	EUR	1.855,70	64.844.017,35	0,00
	Classe OC EUR - Capitalisation	LU1717594557	EUR	383,86	21.659.948,82	0,00
	Classe OD EUR - Distribution	LU1501412651	EUR	4.593,01	99.562.083,32	0,00
				6.981,51		
G FUND – European Convertible Bonds	Classe NC EUR - Capitalisation	LU0571100824	EUR	23.265,41	19.163.231,52	0,12
	Classe NC USD - Capitalisation	LU1515103536	EUR	1,67	858,89	0,19
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU0571100584	EUR	25.495,91	313.286.822,02	0,01
	Classe ID EUR - Distribution	LU1749432909	EUR	6.735,40	7.089.704,65	0,10
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1622557467	EUR	504,59	2.298.043,03	0,02
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571100741	EUR	1.040,96	113.640.529,33	0,00
					57.043,94	
G FUND – Euro High Yield Bonds	Classe NC EUR - Capitalisation	LU0571101558	EUR	740,06	131.121,54	0,56
	Classe ID EUR - Distribution	LU0571101129	EUR	416,84	119.980,76	0,35
	Classe OD EUR - Distribution	LU1501412909	EUR	20.099,11	7.987.930,33	0,25
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571101475	EUR	53.504,60	13.679.256,28	0,39
	Classe SC EUR - Capitalisation	LU1749433204	EUR	22.394,88	5.894.600,22	0,38
					97.155,49	
G FUND – Alpha Fixed Income	Classe NC EUR - Capitalisation	LU0571102010	EUR	18,04	34.787.881,29	0,00
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU0571101715	EUR	243,82	442.853.511,34	0,00
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1622557624	EUR	0,38	6.680.849,29	0,00
				262,24		
G FUND – Total Return Bonds	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1226626759	EUR	73.662,70	9.563.120,62	0,77
				73.662,70		
G FUND – Global Bonds	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1501413972	EUR	116,53	10.607.786,70	0,00
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU1501414277	EUR	220.481,83	139.184.160,62	0,16
	Classe OD EUR - Distribution	LU1501414517	EUR	151.779,75	62.015.944,56	0,24
				372.378,11		
G FUND – Avenir Small Cap	Classe E3C EUR - Capitalisation	LU2486819183	EUR	0,33	45.186,09	0,00
	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1611031870	EUR	119,17	14.736.508,41	0,00
	Classe OD EUR - Distribution	LU1611032506	EUR	77,59	18.661.630,15	0,00
				197,09		
G FUND – Global Inflation Short Duration	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1717592262	EUR	94,59	42.814.151,45	0,00

G FUND

Notes aux états financiers

3 - Commission de performance

	Classe IC EUR - Capitalisation	LU1717592346	EUR	11.095,82	54.564.626,30	0,02
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1717592429	EUR	0,27	1.980,25	0,01
				11.190,68		
G FUND – Short Term Absolute Return	Classe I2C EUR - Capitalisation	LU2550878602	EUR	34.714,65	22.685.442,47	0,15
				34.714,65		
G FUND – World (R)Evolution	Classe NC EUR - Capitalisation	LU1897556517	USD	11.893,15	24.591.993,44	0,05
	Classe IC EUR - Capitalisation	LU1897556350	USD	2.630,43	17.062.073,45	0,02
	Classe IC USD - Capitalisation	LU1897556434	USD	53,28	94.763,87	0,06
	Classe RC EUR - Capitalisation	LU1897556780	USD	3,71	27.309,17	0,01
	Classe OC EUR - Capitalisation	LU1897556608	USD	19.919,86	58.233.383,29	0,03
	Classe GD EUR - Distribution	LU1897556277	USD	8.711,35	16.143.757,95	0,05
				43.211,78		
G FUND – High Yield Maturity 3	Classe IC EUR - Capitalisation	LU2527589415	EUR	17.728,78	10.356.485,20	0,17
	Classe ND EUR - Distribution	LU2527589761	EUR	0,20	100,68	0,20
	Classe SC EUR - Capitalisation	LU2527590009	EUR	62.985,18	56.166.087,74	0,11
				80.714,16		

La prochaine période d'observation des performances se terminera le 28 février 2024.

4 - Structure Maître-Nourricier

Le **compartiment G FUND - Avenir Euro** (le « Compartiment-Nourricier ») est un compartiment nourricier selon l'article 77 de la loi modifiée de 2010. Les compartiments nourriciers doivent investir au moins 85% de leurs actifs dans les fonds maîtres. Ce Compartiment est un Compartiment nourricier de l'OPCVM GROUPAMA AVENIR EURO (le « Fonds-Maître »). Il n'investira que dans la part de capitalisation « O » du Fonds-Maître.

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

Le prospectus, les rapports annuels et semi-annuels des deux Fonds-Maîtres, 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.

G FUND

Notes aux états financiers

5 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 31 août 2023 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
G FUND – Avenir Europe	Classe OD EUR - Distribution	LU1501411687	EUR	4,71	25/07/23	28/07/23
	Classe GD EUR - Distribution	LU0675297153	EUR	16,45	25/07/23	28/07/23
G FUND – Total Return All Cap Europe	Classe OD EUR - Distribution	LU1501412651	EUR	30,44	25/07/23	28/07/23
	Classe GD EUR - Distribution	LU0987164919	EUR	34,39	25/07/23	28/07/23
G FUND – European Convertible Bonds	Classe ID EUR - Distribution	LU1749432909	EUR	1,81	25/07/23	28/07/23
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571100741	EUR	6,95	25/07/23	28/07/23
G FUND – Euro High Yield Bonds	Classe ID EUR - Distribution	LU0571101129	EUR	3,75	25/07/23	28/07/23
	Classe OD EUR - Distribution	LU1501412909	EUR	36,27	25/07/23	28/07/23
	Classe GD EUR - Distribution	LU0571101475	EUR	39,83	25/07/23	28/07/23
G FUND – Alpha Fixed Income	Classe OD EUR - Distribution	LU1501413113	EUR	5,30	25/07/23	28/07/23
G FUND – New Deal Europe	Classe GD EUR - Distribution	LU0987164323	EUR	26,28	25/07/23	28/07/23
G FUND – Total Return Bonds	Classe GD EUR - Distribution	LU1226627211	EUR	41,31	25/07/23	28/07/23
G FUND – Global Bonds	Classe OD EUR - Distribution	LU1501414517	EUR	16,33	25/07/23	28/07/23
G FUND – Avenir Small Cap	Classe OD EUR - Distribution	LU1611032506	EUR	10,43	25/07/23	28/07/23
	Classe GD EUR - Distribution	LU1611032688	EUR	9,01	25/07/23	28/07/23
G FUND – Global Inflation Short Duration	Classe GD EUR - Distribution	LU1717592775	EUR	4,15	25/07/23	28/07/23
G FUND – Global Convertible Bonds	Classe GD EUR - Distribution	LU1856265472	EUR	5,66	25/07/23	28/07/23
	Classe VD EUR - Distribution	LU2293580655	EUR	5,60	25/07/23	28/07/23
G FUND – Short Term Absolute Return	Classe GD EUR - Distribution	LU1891751247	EUR	51,39	25/07/23	28/07/23
G FUND – World (R)Evolutions	Classe GD EUR - Distribution	LU1897556277	EUR	18,47	25/07/23	28/07/23
G FUND – Hybrid Corporate Bonds	Classe GD EUR - Distribution	LU2023296085	EUR	27,58	25/07/23	28/07/23
G FUND – High Yield Maturity 3	Classe GD EUR - Distribution	LU2527589332	EUR	3,44	25/07/23	28/07/23
	Classe ND EUR - Distribution	LU2527589761	EUR	0,78	25/07/23	28/07/23

6 - Mécanisme de "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 SICAV a la possibilité d'appliquer la méthode du swing pricing, telle que décrite ci-dessous.

La méthode du swing pricing permet d'ajuster la 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.

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

Notes aux états financiers

6 - Mécanisme de "Swing pricing"

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 – Total Return Bonds*

G FUND – Global Bonds*

G FUND – Avenir Small Cap

G FUND – Global Inflation Short Duration*

G FUND – Global Convertible Bonds

G FUND – Short Term Absolute Return*

G FUND – Hybrid Corporate Bonds*

G FUND – High Yield Maturity 3*

* Le compartiment a appliqué le swing durant la période.

Au cours de la période sous revue, le mécanisme du swing pricing n'a été appliqué sur aucune Valeur Nette d'Inventaire des compartiments listés ci-dessus.

7 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

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.

8 - Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La SICAV n'investit dans aucun instrument financier concerné par SFTR.