

#### **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du 1 de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier.	18 177 703,35
b) Avoirs bancaires	178 031,17
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 670 285,89
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	21 026 020,41
e) Passif	-68 548,20
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	20 957 472,21

<sup>\*</sup> Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OBLIFONDS	С	20 957 472,21	486 915,9278	43,04

#### **ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.	79,78	79,52
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	6,95	6,93
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 $^\circ$ du l de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	12,07	12,03

Se reporter au f) de l'état du patrimoine Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres		En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	18 177 703,35	86,74	86,45
TOTAL		18 177 703,35	86,74	86,45

<sup>\*</sup> Se reporter au f) de l'état du patrimoine \*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

# REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ITALIE	20,49	20,42
FRANCE	20,30	20,24
ESPAGNE	10,81	10,77
ALLEMAGNE	9,49	9,46
PAYS-BAS	6,70	6,68
BELGIQUE	4,37	4,36
AUTRICHE	3,41	3,39
SUISSE	2,75	2,74
IRLANDE	1,33	1,33
PORTUGAL	1,33	1,33
FINLANDE	1,12	1,11
CHILI	1,03	1,03
VENEZUELA	0,95	0,95
etats-unis	0,91	0,91
SAINT-MARIN	0,49	0,48
AUSTRALIE	0,45	0,45
LUXEMBOURG	0,43	0,43
JAPON	0,38	0,38
TOTAL	86,74	86,45

<sup>\*</sup> Se reporter au f) de l'état du patrimoine \*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	12,07	12,03
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	12,07	12,03

<sup>\*</sup> Se reporter au f) de l'état du patrimoine \*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

#### MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

	Mouvements	(en montant)
Eléments du portefeuille titres	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.	25 908 643,72	26 662 506,83
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale.	798 512,00	294 720,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du 1 de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	1 691 473,10	1 702 318,17

#### **INFORMATIONS DIVERSES**

**Etablissement dépositaire :** CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

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

#### PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	I 309 000	1 616 709,22	7,71
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	100 000	94 278,21	0,45
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	100 000	100 630,90	0,48
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	100 000	79 660,96	0,38
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	100 000	97 443,53	0,47
TOTAL ALLEMAGNE			I 988 722,82	9,49
AUSTRALIE				
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 1.125% 21-11-29	EUR	100 000	94 652,99	0,46
TOTAL AUSTRALIE			94 652,99	0,46
AUTRICHE				
AUST GOVE BON 1.2% 20-10-25	EUR	406 000	411 756,84	1,97
AUST GOVE BON 1.75% 20-10-23	EUR	100 000	103 036,19	0,49
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT ZCP 15-07-23	EUR	200 000	198 946,00	0,95
TOTAL AUTRICHE			713 739,03	3,41
BELGIQUE				
BELGIQUE 0.8% 22-06-25	EUR	403 000	400 188,27	1,91
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-27	EUR	131 000	127 649,41	0,62
BGB 2.6 06/22/24	EUR	80 000	83 016,38	0,39
BGB 2 1/4 06/22/23	EUR	300 000	305 378,92	1,46
TOTAL BELGIQUE			916 232,98	4,38
CHILI				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.1% 26-01-27	EUR	250 000	216 025,15	1,03
TOTAL CHILI			216 025,15	1,03
ESPAGNE				
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	100 000	91 857,45	0,44
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	100 000	95 746,06	0,46
SPAI GOVE BON 1.95% 30-04-26	EUR	540 000	550 131,81	2,63
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 31-10-26	EUR	471 000	469 747,91	2,23
SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	1 000 000	1 057 494,25	5,04
TOTAL ESPAGNE			2 264 977,48	10,80
ETATS-UNIS				
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	100 000	94 816,66	0,45
PPG INDUSTRIES 2.75% 01-06-29	EUR	100 000	95 922,37	0,46
TOTAL ETATS-UNIS			190 739,03	0,91
FINLANDE				

## PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINL GOVE BON 0.5% 15-04-26	EUR	139 000	135 762,12	0,65
RFGB 0 09/15/24	EUR	100 000	98 368,00	0,47
TOTAL FINLANDE			234 130,12	1,12
FRANCE				
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	100 000	81 688,91	0,39
DANONE I.0% PERP	EUR	100 000	83 045,45	0,40
FRANCE 1.75% 25/05/2023	EUR	2 700 000	2 740 062,08	13,08
FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26	EUR	940 000	899 404,88	4,29
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	100 000	94 072,34	0,45
LAGARDERE 1.75% 07-10-27	EUR	100 000	93 357,02	0,44
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	100 000	80 608,18	0,38
SOCIETE GENERALE	EUR	100 000	88 269,72	0,42
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	100 000	94 604,30	0,45
TOTAL FRANCE			4 255 112,88	20,30
IRLANDE				
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	200 000	178 669,78	0,86
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	100 000	100 770,50	0,48
TOTAL IRLANDE			279 440,28	1,34
ITALIE				
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	100 000	90 377,55	0,43
BUONI 3.75% 01/09/2024	EUR	250 000	265 199,44	1,27
ENI 2.625% PERP	EUR	100 000	90 768,99	0,44
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	I 506 000	I 478 760,4I	7,05
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 30-01-24	EUR	I 142 000	1 120 644,60	5,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 15-11-24	EUR	I 250 000	1 247 562,64	5,95
TOTAL ITALIE			4 293 313,63	20,48
JAPON				
SOFTBANK GROUP 2.875% 06-01-27	EUR	100 000	79 501,62	0,38
TOTAL JAPON			79 501,62	0,38
LUXEMBOURG				
DANFOSS FINANCE   BV 0.125% 28-04-26	EUR	100 000	90 955,95	0,43
TOTAL LUXEMBOURG			90 955,95	0,43
PAYS-BAS				
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 0.75% 08-03-25	EUR	100 000	96 127,47	0,46
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	100 000	85 443,81	0,41
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	100 000	91 884,38	0,44
PAYS BAS 1.75% 07/23	EUR	750 000	772 591,95	3,69
ROYA DES PAYS 0.25% 15-07-25	EUR	277 000	271 688,43	1,29
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	100 000	86 635,38	0,41

# PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL PAYS-BAS			1 404 371,42	6,70
PORTUGAL				
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	72 000	77 993,35	0,37
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	185 000	201 305,04	0,96
TOTAL PORTUGAL			279 298,39	1,33
SAINT-MARIN				
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 3.25% 24-02-24	EUR	100 000	101 681,03	0,48
TOTAL SAINT-MARIN			101 681,03	0,48
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	300 000	281 900,51	1,35
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	300 000	293 981,01	1,40
TOTAL SUISSE			575 881,52	2,75
VENEZUELA				
CORP ANDINA 1.625% 03-06-25	EUR	200 000	198 927,03	0,95
TOTAL VENEZUELA			198 927,03	0,95
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			18 177 703,35	86,74
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			18 177 703,35	86,74
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA TRESORERIE IC	EUR	1,5343	60 995,11	0,28
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	EUR	250	2 467 940,00	11,78
TOTAL FRANCE			2 528 935,11	12,06
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 528 935,11	12,06
TOTAL Organismes de placement collectif			2 528 935,11	12,06
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0922	EUR	-12	-14 610,00	-0,07
FGBL BUND 10A 0922	EUR	4	5 520,00	0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-9 090,00	-0,04
TOTAL Engagements à terme fermes			-9 090,00	-0,04
TOTAL Instrument financier à terme			-9 090,00	-0,04
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	9 090	9 090,00	0,04
TOTAL Appel de marge			9 090,00	0,04

# PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			126 740,78	0,61
Dettes			-53 938,20	-0,26
Comptes financiers			178 031,17	0,85
Actif net			20 957 472,21	100,00