



GROUPAMA OBLIG EURO - I

INVENTAIRE AU

31 AOÛT 2023

Actif net 685 751 194 €

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2038	1,90%	BE0000336454	1,17%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2057	2,25%	BE0000343526	0,14%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	28 mars 2032	4,00%	BE0000326356	1,16%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 août 2031	0,60%	IT0005436693	0,57%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 sept. 2051	1,70%	IT0005425233	0,16%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 mars 2047	2,70%	IT0005162828	0,53%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 mars 2067	2,80%	IT0005217390	0,06%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 sept. 2049	3,85%	IT0005363111	0,24%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 mars 2030	3,50%	IT0005024234	1,50%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 févr. 2037	4,00%	IT0003934657	0,51%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 août 2039	5,00%	IT0004286966	0,37%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 nov. 2029	5,25%	IT0001278511	3,72%
REPUBLIC OF CHILE	26 janv. 2027	0,10%	XS2369244087	0,50%
REPUBLIC OF CHILE	30 janv. 2025	1,62%	XS1151586945	0,10%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2050	0,00%	DE0001102481	0,15%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2052	0,00%	DE0001102572	0,26%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2048	1,25%	DE0001102432	0,45%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2046	2,50%	DE0001102341	0,58%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	4 janv. 2037	4,00%	DE0001135275	1,83%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	4 juil. 2039	4,25%	DE0001135325	1,07%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	4 juil. 2034	4,75%	DE0001135226	3,21%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 avr. 2026	0,10%	DE0001030567	1,78%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2028	0,75%	FR0013286192	1,33%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2050	1,50%	FR0013404969	1,10%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2036	1,25%	FR0013154044	0,18%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2048	2,00%	FR0013257524	0,83%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2030	2,50%	FR0011883966	5,37%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 oct. 2027	2,75%	FR0011317783	2,83%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 avr. 2055	4,00%	FR0010171975	0,96%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 oct. 2038	4,00%	FR0010371401	1,24%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 avr. 2035	4,75%	FR0010070060	0,75%
REPUBLIC OF INDONESIA	18 sept. 2026	1,45%	XS2012546714	0,41%
REPUBLIC OF IRELAND	15 mai 2030	2,40%	IE00BJ38CR43	0,41%
REPUBLIC OF IRELAND	18 févr. 2045	2,00%	IE00BV8C9186	0,08%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REPUBLIC OF LITHUANIA	22 oct. 2035	2,12%	XS1310032260	0,25%
UNITED MEXICAN STATES	8 avr. 2026	1,62%	XS1974394675	0,69%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2052	0,00%	NL0015614579	0,22%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2033	2,50%	NL0010071189	0,23%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2047	2,75%	NL0010721999	0,07%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2042	3,75%	NL0009446418	0,16%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2037	4,00%	NL0000102234	1,07%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	12 oct. 2035	0,90%	PTOTENOE0034	0,17%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	12 avr. 2052	1,00%	PTOTECOE0037	0,04%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	18 avr. 2034	2,25%	PTOTEWOE0017	0,52%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	17 oct. 2028	2,12%	PTOTEVOE0018	0,42%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	15 févr. 2030	3,88%	PTOTEROE0014	0,73%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	15 avr. 2037	4,10%	PTOTE5OE0007	0,16%
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 févr. 2031	0,00%	AT0000A2NW83	1,16%
REPUBLIC OF AUSTRIA	2 nov. 2086	1,50%	AT0000A1PEF7	0,13%
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 juin 2044	3,15%	AT0000A0VRQ6	0,23%
REPUBLIC OF FINLAND - Groupe	15 avr. 2043	0,50%	FI4000517677	0,18%



Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REPUBLIC OF FINLAND - Groupe	15 sept. 2031	0,12%	FI4000507231	0,59%
REPUBLIC OF FINLAND - Groupe	15 avr. 2031	0,75%	FI4000148630	0,74%
SLOVAK REPUBLIC - Groupe	9 avr. 2030	0,75%	SK4120015173	0,37%
SLOVAK REPUBLIC - Groupe	16 janv. 2029	3,62%	SK4120009762	0,15%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2071	1,45%	ES0000012H58	0,11%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2035	1,85%	ES0000012E69	0,12%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2052	1,90%	ES0000012K46	0,19%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2033	2,35%	ES00000128Q6	0,13%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2046	2,90%	ES00000128C6	0,30%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2066	3,45%	ES00000128E2	0,10%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2044	5,15%	ES00000124H4	0,48%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2032	5,75%	ES0000012411	2,26%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur public

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AEROPORTS DE PARIS SA	18 juin 2034	1,12%	FR0013426368	0,22%
A2A SPA - Groupe	16 mars 2028	1,50%	XS2457496359	0,23%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	12 oct. 2029	4,38%	FR001400D6N0	0,61%
ELECTRICITE DE FRANCE SA	4 oct. 2171		FR0013367612	0,15%

Inventaire – Poche taux

Obligations foncières

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AUST & NZ BANKING GROUP - Groupe	16 janv. 2024	2,50%	XS1014018045	0,06%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	24 janv. 2025	3,38%	IT0004889421	0,04%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AIB GROUP PLC	4 juil. 2026		XS2491963638	0,43%
AIB GROUP PLC	16 févr. 2029		XS2555925218	1,25%
ARKEMA	21 janv. 2172		FR0013478252	0,17%
ALD SA	2 mars 2026	1,25%	XS2451372499	0,88%
VONOVIA SE	28 janv. 2026	1,38%	DE000A3MQS56	0,59%
VONOVIA SE	23 mai 2027	4,75%	DE000A30VQA4	0,16%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	17 févr. 2025	0,88%	FR0014008FH1	0,77%
ASSICURAZIONI GENERALI - Groupe	29 janv. 2029	3,88%	XS1941841311	0,26%
AXA SA - Groupe	8 oct. 2171		XS1069439740	0,30%
BANCO BPM SPA - Groupe	14 juin 2028		IT0005549479	0,70%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	14 janv. 2027	0,50%	XS2101349723	0,37%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	16 janv. 2030		XS2104051433	0,37%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	29 juin 2172		ES0813211010	0,26%
BANK OF IRELAND GROUP - Groupe	16 juil. 2028		XS2576362839	0,28%
BANKINTER SA	15 mai 2172		XS2585553097	0,22%
BNP PARIBAS - Groupe	15 janv. 2032		FR0013476611	0,17%
BNP PARIBAS - Groupe	31 mars 2032		FR0014009HA0	0,49%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
BNP PARIBAS - Groupe	13 avr. 2031		FR001400H9B5	1,04%
BPCE SA	17 avr. 2026	3,62%	FR001400HAC0	0,44%
BPCE SA	1 juin 2033		FR001400I7P8	0,18%
BP CAPITAL MARKETS PLC	22 juin 2172		XS2193661324	0,39%
BANQUE STELLANTIS FRANCE - Groupe	19 janv. 2026	3,88%	FR001400F6V1	0,16%
AMERICAN MEDICAL SYST EU	8 mars 2025	0,75%	XS2454766473	0,56%
BUREAU VERITAS SA	18 janv. 2027	1,12%	FR0013460607	0,44%
CAIXABANK SA - Groupe	23 juin 2172		ES0840609012	0,15%
CAIXABANK SA - Groupe	14 nov. 2030		XS2555187801	1,22%
CAIXABANK SA - Groupe	23 févr. 2033		XS2558978883	0,46%
CELLNEX FINANCE CO SA	12 avr. 2026	2,25%	XS2465792294	0,33%
CONTINENTAL AG	30 nov. 2027	3,62%	XS2558972415	0,62%
DANSKE BANK A/S	21 juin 2030		XS2637421848	0,67%
JCDECAUX SE	11 janv. 2029	5,00%	FR001400F0H3	0,72%
DIGITAL INTREPID HOLDING	15 juil. 2031	0,62%	XS2280835260	0,24%
DSV A/S - Groupe	26 févr. 2027	0,38%	XS2125426796	0,29%
DAIMLER TRUCK INTL	19 juin 2026	3,88%	XS2623129256	0,31%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ENERGIAS DE PORTUGAL SA - Groupe	20 juil. 2080		PTEDPLOM0017	0,38%
EDP FINANCE BV	21 sept. 2029	1,88%	XS2459544339	0,31%
ENERGIAS DE PORTUGAL SA - Groupe	26 juin 2028	3,88%	PTEDPUOM0008	0,18%
ELIA GROUP SA/NV - Groupe	15 juin 2172		BE6342251038	0,24%
ELIA TRANSMISSION BE	28 avr. 2030	0,88%	BE6321529396	0,22%
ENEL SPA - Groupe	8 sept. 2172		XS2312744217	0,32%
ENEL SPA - Groupe	16 juil. 2172		XS2576550086	0,29%
ENI SPA - Groupe	13 janv. 2172		XS2242929532	0,44%
FORVIA SE - Groupe	15 juin 2029	2,38%	XS2312733871	0,17%
ERSTE GROUP BANK AG - Groupe	8 sept. 2031		AT0000A2J645	0,21%
ELM FOR FIRMENICH INTERN	3 sept. 2172		XS2182055009	0,42%
FRESENIUS SE & CO KGAA	15 janv. 2028	0,75%	XS2101357072	0,33%
FRESENIUS SE & CO KGAA	24 mai 2025	1,88%	XS2482872418	0,44%
GENERAL MILLS INC	15 janv. 2026	0,45%	XS2100788780	0,49%
GENERAL MOTORS FINL CO	24 févr. 2025	1,00%	XS2444424639	0,52%
GENERAL MOTORS FINL CO	22 nov. 2027	4,50%	XS2625985945	0,25%
GSK CAPITAL BV	28 nov. 2032	3,12%	XS2553817763	0,43%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
HEINEKEN NV	23 sept. 2024	3,88%	XS2599731473	0,47%
HALEON NL CAPITAL BV	29 mars 2030	1,75%	XS2462324828	0,22%
HSBC HOLDINGS PLC	29 mars 2172		XS1298431104	0,19%
IBERDROLA INTL BV	9 févr. 2172		XS2295335413	0,31%
IBERDROLA FINANZAS SAU	25 juil. 2172		XS2580221658	0,34%
IBM CORP - Groupe	11 févr. 2032	0,65%	XS2115091808	0,42%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	17 févr. 2025	0,62%	XS2443921056	0,25%
ITALGAS SPA	24 juin 2025	0,25%	XS2192431380	0,37%
ILIAD SA	11 févr. 2024	0,75%	FR0014001YE4	0,26%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	24 févr. 2026	0,62%	XS2304664167	0,37%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	23 avr. 2025	2,86%	XS1222597905	0,19%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	14 oct. 2030	2,93%	XS2243298069	0,17%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	27 août 2172		XS2124979753	0,16%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	12 juil. 2029		XS2026295126	0,36%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	4 mars 2029		XS1958656552	0,31%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	30 sept. 2171		XS2463450408	0,62%
JYSKE BANK A/S	28 janv. 2031		XS2109391214	0,26%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
KBC GROEP NV - Groupe	24 oct. 2171		BE0002592708	0,49%
LEONARDO SPA	8 janv. 2026	2,38%	XS2199716304	0,41%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	11 févr. 2025	2,88%	XS2296201424	0,19%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	16 mai 2027	2,88%	XS2408458730	0,33%
LLOYDS BK CORP MKTS PLC	30 mai 2027	4,12%	XS2628821873	0,46%
LOUIS DREYFUS FINANCE BV	27 nov. 2025	2,38%	XS2264074647	0,31%
MACQUARIE GROUP LTD	3 mars 2028	0,35%	XS2265371042	0,52%
NORDEA BANK ABP - Groupe	12 mars 2172		XS1725580465	0,20%
NESTLE FINANCE INTL LTD	29 mars 2031	1,25%	XS2462321303	0,45%
ORANGE SA	18 avr. 2172		FR001400GDJ1	0,27%
PPG INDUSTRIES INC	1 juin 2029	2,75%	XS2484340075	0,97%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	29 juin 2172		XS2456432413	0,32%
FERRARI NV	27 mai 2025	1,50%	XS2180509999	0,51%
RCI BANQUE SA	15 janv. 2027	1,12%	FR0013476090	0,36%
RENAULT SA - Groupe	25 mai 2026	2,38%	FR0014000NZ4	0,39%
RCI BANQUE SA	13 juil. 2026	4,62%	FR001400FOU6	0,50%
REPSOL INTL FINANCE	11 juin 2172		XS2185997884	0,37%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
BANCO DE SABADELL SA	15 avr. 2031		XS2286011528	0,36%
BANCO DE SABADELL SA	24 mars 2026		XS2455392584	0,51%
SAFRAN SA - Groupe	16 mars 2026	0,12%	FR0014002G44	0,39%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	18 mars 2025	2,50%	XS1201001572	0,19%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	4 avr. 2026	3,25%	XS1384064587	0,20%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	23 août 2033		XS2626699982	0,35%
SCOR SE - Groupe	8 juin 2046		FR0013067196	0,37%
SCHAEFFLER AG	12 oct. 2025	2,75%	DE000A289Q91	0,30%
DS SMITH PLC - Groupe	27 juil. 2027	4,38%	XS2654097927	0,38%
SOCIETE GENERALE - Groupe	24 nov. 2030		FR0014000OZ2	0,27%
SWISS RE FINANCE LUX	30 avr. 2050		XS1963116964	0,16%
STELLANTIS NV - Groupe	30 mars 2027	0,62%	XS2325733413	0,46%
STELLANTIS NV - Groupe	1 avr. 2032	2,75%	XS2464732770	0,62%
STELLANTIS NV - Groupe	5 janv. 2026	3,88%	XS2178833773	0,41%
SCHNEIDER ELECTRIC SE - Groupe	9 nov. 2032	3,50%	FR001400DTA3	0,24%
TELEFONICA EMISIONES SAU	1 juil. 2039	1,96%	XS2020583618	0,30%
TELEFONICA EUROPE BV	14 mars 2172		XS1933828433	0,19%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
TELIA COMPANY AB	21 déc. 2082		XS2526881532	0,46%
THERMO FISHER SCIENTIFIC - Groupe	15 avr. 2032	2,38%	XS2010032451	0,18%
THERMO FISHER SCIENTIFIC - Groupe	21 nov. 2034	3,65%	XS2557526345	0,34%
TOTALENERGIES SE - Groupe	4 sept. 2172		XS2224632971	0,24%
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ	1 juin 2030	4,75%	XS2625194225	0,35%
UBS GROUP AG	21 mars 2025		CH1168499791	0,75%
UNICREDIT SPA	3 juil. 2025		XS2021993212	0,58%
UNICREDIT SPA	15 nov. 2027		XS2555420103	0,54%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S - Groupe	15 juin 2026	4,12%	XS2597973812	0,34%

Inventaire – OPC

Actif	Code ISIN	Pourcentage d'actif
G FUND - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION - IC	LU1717592346	4,39%
G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN - I2C	LU2550878602	2,03%
GROUPAMA CREDIT EURO CT - I	FR0000171837	1,49%

Inventaire – Dérivés obligations

Actif	Pourcentage d'actif
CDS ITRAXX-Xover 37 20/06/2027 AP BNP_PARIBAS_FR	-0,49%
CDS ITRAXX-Xover 37 20/06/2027 VP GOLDMAN_SACHS_FR	0,49%
CDS ITRAXX-Xover 39 20/06/2028 AP BNP_PARIBAS_FR	-0,12%
CDS ITRAXX-Xover 39 20/06/2028 AP JP_MORGAN_DE	-0,12%
EURO-BOBL FUTURE SEP23 - 11/09/23	0,04%
INF EUR PAY EU-HICP 0.025355 15/07/2033	0,01%
INF EUR PAY FR-CPI 0.02781 15/01/2033	0,06%
INF EUR REC EU-HICP 0.0251 15/07/2028	-0,00%
IRS PAY EUR 2.54%/REC EURIBOR6M 05/05/2053	0,04%
IRS PAY EUR 2.738%/REC EURIBOR6M 29/05/2053	-0,00%
IRS REC EUR 2.936%/PAY EURIBOR6M 05/05/2033	-0,03%
IRS REC EUR 3.13%/PAY EURIBOR6M 29/05/2033	0,02%
JPN 10Y BOND(OSE) SEP23 - 20/09/23	0,05%



Inventaire – Dérivés actions

Actif	Pourcentage d'actif
-------	---------------------

Inventaire – Trésorerie

Actif

Pourcentage d'actif

Trésorerie

-0,01%

AVERTISSEMENT

- › Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information.
- › Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet.
- › Les informations contenues dans ce document sont confidentielles et réservées à l'usage exclusif de ses destinataires.
- › Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.
- › Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
- › Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé de l'investisseur (DICI) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com
- › Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos.
- › Ce document a été établi sur la base d'informations, projections, estimations, anticipations et hypothèses qui comportent une part de jugement subjectif. Les analyses et conclusions sont l'expression d'une opinion indépendante, formée à partir des informations publiques disponibles à une date donnée et suivant l'application d'une méthodologie propre à Groupama AM. Compte tenu du caractère subjectif et indicatif de ces analyses, elles ne sauraient constituer un quelconque engagement ou garantie de Groupama AM ou un conseil en investissement personnalisé.
- › Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.
- › Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée.
- › Edité par Groupama Asset Management - Siège social : 25, rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris - Site web : www.groupama-am.com



Groupama
ASSET MANAGEMENT

Siège social : 25, rue de la Ville l'Evêque
75008 Paris

Tél.: 01.44.56.76.76

Société de gestion de portefeuille

Agrément GP93-02 du 05/01/93

Société Anonyme au capital de 1 878 910 euros

389 522 152 RCS Paris

Siret 389 522 152 00 047 – APE 6630Z

www.groupama-am.com