



GROUPAMA ETAT EURO ISR - IC

INVENTAIRE AU

31 OCTOBRE 2023

Actif net 609 031 125 €

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 2030	0,10%	BE0000349580	0,67%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2025	0,80%	BE0000334434	0,79%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2028	0,80%	BE0000345547	0,15%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2029	0,90%	BE0000347568	0,73%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 oct. 2027	0,00%	BE0000351602	0,73%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2037	1,45%	BE0000344532	0,38%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2038	1,90%	BE0000336454	0,65%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 avr. 2033	1,25%	BE0000346552	0,69%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 avr. 2039	2,75%	BE0000356650	1,46%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2054	3,30%	BE0000358672	0,86%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	22 juin 2033	3,00%	BE0000357666	0,80%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	28 mars 2026	4,50%	BE0000324336	0,78%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 juin 2032	0,95%	IT0005466013	0,62%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 août 2030	0,95%	IT0005403396	0,66%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 avr. 2026	0,00%	IT0005437147	0,75%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 févr. 2026	0,50%	IT0005419848	0,77%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	15 mars 2028	0,25%	IT0005433690	0,70%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 avr. 2030	1,35%	IT0005383309	0,69%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 juin 2026	1,60%	IT0005170839	0,78%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	30 avr. 2045	1,50%	IT0005438004	0,89%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 déc. 2032	2,50%	IT0005494239	0,71%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 mars 2040	3,10%	IT0005377152	0,78%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 avr. 2028	3,40%	IT0005521981	0,81%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	15 juin 2030	3,70%	IT0005542797	0,81%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	15 avr. 2026	3,80%	IT0005538597	0,82%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 août 2028	3,80%	IT0005548315	0,82%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 mai 2033	4,40%	IT0005518128	0,81%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 sept. 2043	4,45%	IT0005530032	0,91%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	30 avr. 2035	4,00%	IT0005508590	2,29%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 mars 2026	4,50%	IT0004644735	0,84%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	30 oct. 2031	4,00%	IT0005542359	0,80%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	1 sept. 2028	4,75%	IT0004889033	0,86%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2030	0,00%	DE0001030708	0,48%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2031	0,00%	DE0001030732	2,68%

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 mai 2038	1,00%	DE0001102598	0,38%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 févr. 2033	2,30%	DE000BU3Z005	3,22%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	4 juil. 2044	2,50%	DE0001135481	0,45%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2046	2,50%	DE0001102341	0,45%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	4 juil. 2042	3,25%	DE0001135432	0,51%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	4 juil. 2027	6,50%	DE0001135044	1,04%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 avr. 2026	0,10%	DE0001030567	3,41%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	1 mars 2026	0,10%	FR0013519253	3,43%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 févr. 2027	0,00%	FR0014003513	0,74%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2032	0,00%	FR0014007L00	1,25%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2029	0,50%	FR0013407236	1,00%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 juin 2044	0,50%	FR0014002JM6	1,30%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 nov. 2026	0,25%	FR0013200813	0,76%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 nov. 2029	0,00%	FR0013451507	0,96%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 nov. 2031	0,00%	FR0014002WK3	0,64%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 févr. 2028	0,75%	FR001400AIN5	0,75%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2028	0,75%	FR0013286192	0,75%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 nov. 2028	0,75%	FR0013341682	0,89%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 juil. 2027	1,85%	FR0011008705	2,28%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2027	1,00%	FR0013250560	0,77%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2036	1,25%	FR0013154044	0,63%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2038	1,25%	FR0014009062	0,60%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 nov. 2025	1,00%	FR0012938116	0,79%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 juin 2039	1,75%	FR0013234333	1,91%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2043	2,50%	FR001400CMX2	0,68%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	24 sept. 2026	2,50%	FR001400FYQ4	0,81%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 nov. 2032	2,00%	FR001400BKZ3	0,75%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 oct. 2027	2,75%	FR0011317783	0,81%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2033	3,00%	FR001400H7V7	0,81%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2054	3,00%	FR001400FTH3	0,55%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 avr. 2055	4,00%	FR0010171975	0,67%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 avr. 2029	5,50%	FR0000571218	1,32%
REPUBLIC OF IRELAND	18 mars 2031	1,35%	IE00BFZRQ242	0,73%
REPUBLIC OF IRELAND	15 mai 2037	1,70%	IE00BV8C9B83	0,33%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REPUBLIC OF IRELAND	18 oct. 2043	3,00%	IE000GVLBXU6	0,75%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2029	0,00%	NL0015000LS8	0,71%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2040	0,50%	NL0013552060	1,07%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 juil. 2028	0,75%	NL0012818504	0,75%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2033	2,50%	NL0010071189	0,80%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe	15 janv. 2037	4,00%	NL0000102234	0,91%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	16 juil. 2032	1,65%	PTOTEYOE0031	0,21%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	15 juin 2029	1,95%	PTOTEXOE0024	0,31%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	12 avr. 2052	1,00%	PTOTECOEO037	0,12%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	17 oct. 2028	2,12%	PTOTEVOE0018	0,24%
PORTUGUESE REPUBLIC - Groupe	18 juin 2038	3,50%	PTOTEZOE0014	0,32%
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 févr. 2032	0,90%	AT0000A2WSC8	0,68%
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 févr. 2030	0,00%	AT0000A2CQD2	0,81%
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 oct. 2036	0,25%	AT0000A2T198	0,54%
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 févr. 2028	0,75%	AT0000A1ZGE4	0,75%
REPUBLIC OF AUSTRIA	23 mai 2049	1,85%	AT0000A2Y8G4	0,69%
REPUBLIC OF AUSTRIA	23 mai 2029	2,90%	AT0000A33SH3	1,16%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REPUBLIC OF AUSTRIA	20 oct. 2053	3,15%	AT0000A33SK7	0,29%
REPUBLIC OF AUSTRIA	15 juil. 2027	6,25%	AT0000383864	1,11%
REPUBLIC OF FINLAND - Groupe	15 sept. 2029	0,50%	FI4000369467	0,35%
REPUBLIC OF FINLAND - Groupe	15 avr. 2047	1,38%	FI4000242870	0,22%
REPUBLIC OF FINLAND - Groupe	15 avr. 2038	2,75%	FI4000546528	0,37%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2029	0,60%	ES0000012F43	0,84%
KINGDOM OF SPAIN	30 avr. 2032	0,70%	ES0000012K20	0,65%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2027	0,80%	ES0000012G26	0,75%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2029	0,80%	ES0000012K53	0,85%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2037	0,85%	ES0000012I24	0,54%
KINGDOM OF SPAIN	31 janv. 2027	0,00%	ES0000012J15	0,74%
KINGDOM OF SPAIN	31 janv. 2028	0,00%	ES0000012I08	0,71%
KINGDOM OF SPAIN	31 mai 2025	0,00%	ES0000012K38	0,78%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2052	1,90%	ES0000012K46	0,47%
KINGDOM OF SPAIN	30 juil. 2042	1,00%	ES0000012J07	1,42%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2025	2,15%	ES00000127G9	0,80%
KINGDOM OF SPAIN	31 oct. 2032	2,55%	ES0000012K61	0,75%



Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
KINGDOM OF SPAIN	30 avr. 2033	3,15%	ES0000012L52	0,79%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur public

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
BAYERISCHE LANDESBANK	10 févr. 2028	0,12%	DE000BLB6JJ0	0,14%
BAYERISCHE LANDESBANK	23 sept. 2031		XS2356569736	0,28%
LA POSTE SA	30 nov. 2028	1,45%	FR0013384567	0,30%
LB BADEN-WUERTTEMBERG - Groupe	29 juil. 2026	0,38%	DE000LB2CLH7	0,29%
SOC NATIONALE SNCF SACA	25 mai 2033	3,38%	FR001400HIK6	0,49%



Inventaire – Poche taux

Obligations foncières

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
DNB BOLIGKREDITT AS	19 juin 2025	0,62%	XS1839888754	0,78%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AIB GROUP PLC	16 févr. 2029		XS2555925218	0,35%
ASSICURAZIONI GENERALI - Groupe	1 oct. 2030	2,12%	XS2056491587	0,26%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	14 mai 2025	1,38%	XS1820037270	0,32%
BANK OF IRELAND GROUP - Groupe	4 juil. 2031		XS2643234011	0,33%
BANKINTER SA	6 oct. 2027	0,62%	ES0213679JR9	0,29%
BNP PARIBAS - Groupe	13 avr. 2031		FR001400H9B5	0,33%
BANQUE STELLANTIS FRANCE - Groupe	19 janv. 2026	3,88%	FR001400F6V1	0,34%
CAIXABANK SA - Groupe	9 févr. 2029		XS2297549391	0,28%
CAIXABANK SA - Groupe	18 nov. 2026		XS2258971071	0,30%
CTP NV	21 juin 2025	0,50%	XS2356029541	0,30%
ING GROEP NV	15 nov. 2030	2,50%	XS1909186451	0,30%
ING GROEP NV	23 mai 2026		XS2483607474	0,32%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	4 déc. 2024	0,75%	XS2089368596	0,32%
KBC GROEP NV - Groupe	16 juin 2027		BE0974365976	0,30%
NERVAL SAS	14 avr. 2032	2,88%	FR0014009OK5	0,28%
LEASEPLAN CORPORATION NV	7 mars 2024	1,38%	XS1960260021	0,33%
MIZUHO FINANCIAL GROUP - Groupe	16 oct. 2024	0,96%	XS1691909920	0,32%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
KONINKLIJKE PHILIPS NV	22 mai 2026	0,50%	XS2001175657	0,30%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	30 oct. 2026	0,25%	XS2068969067	0,30%
BANCO DE SABADELL SA	11 mars 2027		XS2228245838	0,31%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	4 oct. 2026	0,30%	XS2063247915	0,30%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	24 juin 2029		XS2357417257	0,28%
STORA ENSO OYJ	2 déc. 2030	0,62%	XS2265360359	0,25%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP - Groupe	11 oct. 2024	0,93%	XS1694219780	0,32%
UNICREDIT SPA	5 juil. 2029		XS2360310044	0,28%
VODAFONE GROUP PLC - Groupe	24 nov. 2026	0,90%	XS2002017361	0,30%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	15 févr. 2028	4,25%	XS2554488978	0,34%

Inventaire – Dérivés obligations

Actif	Pourcentage d'actif
EURO-BUND FUTURE DEC23 - 11/12/23	0,03%
INF EUR PAY EU-HICP 0.025355 15/07/2033	0,05%
INF EUR REC EU-HICP 0.0251 15/07/2028	-0,02%
INF EUR REC EU-HICP 0.02675 15/09/2028	-0,05%
INF USD REC US-CPI 0.02632 15/09/2033	0,05%
IRS PAY EUR 2.583%/REC EURIBOR6M 07/07/2053	0,16%
IRS REC EUR 3.04%/PAY EURIBOR6M 07/07/2033	-0,10%

Inventaire – Trésorerie

Actif

Pourcentage d'actif

Trésorerie

0,07%

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