



GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND - G

# INVENTAIRE AU

31 OCTOBRE 2023

Actif net 1 426 906 542 €

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur public

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AMCO SPA	27 janv. 2025	1,38%	XS2063246198	0,78%
AMCO SPA	13 févr. 2024	2,62%	XS1951095329	0,92%
BELFIUS BANK SA/NV	13 févr. 2026	0,38%	BE6317283610	0,15%
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS	15 juin 2026		PTCGDNOM0026	0,18%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ABANCA CORP BANCARIA SA	18 mai 2026		ES0365936048	0,34%
ABN AMRO BANK NV	20 avr. 2025	3,75%	XS2613658470	1,42%
AIB GROUP PLC	28 mai 2024	1,25%	XS2003442436	0,69%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	17 févr. 2025	0,88%	FR0014008FH1	0,88%
ATHENE GLOBAL FUNDING	8 avr. 2024	1,24%	XS2468129429	1,16%
BANK OF AMERICA CORP	7 févr. 2025		XS1560863802	2,01%
BARCLAYS PLC	9 juin 2025		XS2082324364	0,55%
BARCLAYS PLC	2 avr. 2025		XS2150054026	2,75%
MEDIOBANCA DI CRED FIN - Groupe	31 mars 2024		IT0005170615	0,32%
MEDIOBANCA DI CRED FIN - Groupe	30 sept. 2024		IT0005212292	0,24%
MEDIOBANCA DI CRED FIN - Groupe	25 janv. 2024		XS1928480166	0,78%
MEDIOBANCA DI CRED FIN - Groupe	25 janv. 2024		XS1928480752	0,67%
BAT CAPITAL CORP	16 nov. 2023	1,12%	XS1664644710	0,35%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	28 févr. 2024	1,12%	XS1956973967	0,49%
BFCM	23 mai 2025	1,00%	FR0014009A50	0,34%
BNP PARIBAS - Groupe	19 mars 2025	1,25%	XS1793252419	0,24%
BNP PARIBAS CARDIF	29 nov. 2024	1,00%	FR0013299641	1,08%



# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
BPCE SA	31 janv. 2024	0,88%	FR0013312493	0,70%
BPCE SA	1 avr. 2025	1,00%	FR0013412343	0,81%
BPCE SA	12 mars 2025	2,25%	FR0012633345	0,53%
BPCE SA	22 avr. 2026	2,88%	FR0013155009	0,57%
BPCE SA	17 avr. 2026	3,62%	FR001400HAC0	0,79%
BANQUE STELLANTIS FRANCE - Groupe	22 janv. 2025	0,00%	FR0014001JP1	0,71%
CITIGROUP INC - Groupe	6 juil. 2026		XS2167003685	0,85%
CA AUTOBANK SPA/IRELAND	16 avr. 2024	0,00%	XS2332254015	0,46%
CA AUTOBANK SPA/IRELAND	16 nov. 2023	0,12%	XS2258558464	0,18%
CA AUTOBANK SPA/IRELAND	8 juin 2026	4,38%	XS2633552026	0,92%
CAIXABANK SA - Groupe	1 oct. 2024	0,62%	XS2055758804	1,60%
CATERPILLAR FINL SERVICE	4 sept. 2026	3,74%	XS2623668634	0,71%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO - Groupe	12 juin 2024	0,80%	XS2009011771	2,08%
COFACE SA	27 mars 2024	4,12%	FR0011805803	0,46%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	25 nov. 2025	2,33%	XS2052337503	0,34%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	15 sept. 2025	3,25%	XS2229875989	0,14%
GENERAL MOTORS FINL CO	24 févr. 2025	1,00%	XS2444424639	0,68%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
GOLDMAN SACHS GROUP INC - Groupe	15 mai 2024	1,38%	XS1614198262	1,39%
HAMBURG COMMERCIAL BANK	23 nov. 2023	0,75%	DE000HCB0AY6	0,32%
THALES SA - Groupe	18 oct. 2025	4,00%	FR001400L248	0,94%
INT DISTRIBUTIONS SERV	29 juil. 2024	2,38%	XS1091654761	0,23%
ING GROEP NV	29 nov. 2025		XS2413696761	1,54%
IREN SPA	19 sept. 2025	1,95%	XS1881533563	0,47%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	13 mars 2024	1,70%	IT0005363780	0,52%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	20 juin 2024	2,62%	XS2015314037	0,56%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	13 mars 2024		IT0005363772	0,06%
KBC GROEP NV - Groupe	29 juin 2025		BE0974423569	0,49%
KBC GROEP NV - Groupe	6 juin 2026		BE0002950310	1,16%
KRAFT HEINZ FOODS CO	9 mai 2025		XS2622214745	0,89%
LEASYS SPA	22 juil. 2024	0,00%	XS2366741770	0,34%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1 avr. 2026		XS2148623106	0,56%
LEASEPLAN CORPORATION NV	6 mai 2025	2,12%	XS2477154871	0,83%
MITSUBISHI HC CAP UK PLC	29 oct. 2024	0,00%	XS2402064559	1,47%
ARCELORMITTAL SA - Groupe	17 janv. 2024	2,25%	XS1936308391	1,59%



# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
MITSUBISHI UFJ FIN GRP - Groupe	19 sept. 2025		XS2530031546	0,35%
ARVAL SERVICE LEASE	12 janv. 2024	3,95%	FR0127997973	1,39%
ALSTOM SA - Groupe	31 janv. 2024	4,15%	FR0128150572	1,39%
ARCELORMITTAL SA - Groupe	30 nov. 2023	4,08%	FR0128295468	1,40%
ARVAL SERVICE LEASE	19 avr. 2024	4,17%	FR0128151422	1,72%
BARCLAYS BANK PLC	29 déc. 2023	3,46%	FR0127768713	1,04%
BP CAPITAL MARKETS PLC	13 déc. 2023	4,05%	XS2705805054	1,39%
DECATHLON SA	20 nov. 2023	4,12%	FR0128295229	1,40%
CA AUTOBANK SPA/IRELAND	10 janv. 2024	4,08%	XS2649509457	0,70%
JYSKE BANK A/S	2 août 2024		FR0128296466	1,40%
JYSKE BANK A/S	3 nov. 2023	2,75%	FR0127699082	1,40%
CREDIT LYONNAIS SACA	9 janv. 2024		FR0128251107	1,41%
BANQUE STELLANTIS FRANCE - Groupe	8 déc. 2023	3,03%	FR0127742254	1,40%
BANQUE STELLANTIS FRANCE - Groupe	30 juil. 2024		FR0128295294	1,75%
SANTANDER CONSUMER BANK AS_old	24 mai 2024	4,09%	XS2630919814	1,03%
SNAM SPA	2 nov. 2023	4,04%	XS2704967335	1,40%
SNAM SPA	4 déc. 2023	4,05%	XS2714466161	1,40%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
THALES SA - Groupe	1 nov. 2024	4,05%	FR0128152107	0,67%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	19 janv. 2024		FR0128151448	1,05%
NIBC BANK NV	9 avr. 2024	2,00%	XS1978668298	0,18%
NYKREDIT REALKREDIT AS	17 janv. 2025	0,62%	DK0009522062	0,40%
CIE PLASTIC OMNIUM SE	26 juin 2024	1,25%	FR0013264066	0,60%
PVH CORP	15 juil. 2024	3,62%	XS1435229460	0,99%
RCI BANQUE SA	8 mars 2024	1,38%	FR0013241361	0,64%
RCI BANQUE SA	11 juil. 2024	2,00%	FR0013393774	1,04%
RCI BANQUE SA	1 déc. 2025	4,12%	FR001400E904	0,72%
RCI BANQUE SA	12 mars 2025		FR0013322146	0,85%
BANCO DE SABADELL SA	27 mars 2025	1,12%	XS2055190172	0,60%
BANCO DE SABADELL SA	7 mars 2024	1,62%	XS1876076040	1,02%
SANTAN CONSUMER FINANCE	14 mars 2025		XS2684980365	0,71%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	17 janv. 2025	1,12%	XS1751004232	0,95%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	18 mars 2025	2,50%	XS1201001572	1,39%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	16 janv. 2026	3,75%	XS2575952424	0,72%
SANTANDER CONSUMER BANK_new	11 sept. 2024	0,12%	XS2050945984	1,68%



# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
SOCIETE GENERALE - Groupe	15 févr. 2024	1,25%	FR0013403441	1,61%
SOCIETE GENERALE - Groupe	23 janv. 2025	1,12%	FR0013311503	0,68%
STANDARD CHARTERED PLC	19 nov. 2024	3,12%	XS1140857316	0,36%
SWEDISH MATCH AB	23 sept. 2024	0,88%	XS1493333717	0,42%
SWEDISH MATCH AB	10 nov. 2025	1,20%	XS1715328768	0,35%
AT&T INC	18 nov. 2025	3,55%	XS2590758400	0,55%
TRATON FINANCE LUX SA	18 janv. 2025	4,12%	DE000A3LC4C3	0,94%
TRATON FINANCE LUX SA	21 janv. 2026		DE000A3LKBD0	1,05%
TRATON FINANCE LUX SA	17 févr. 2024		DE000A3K5G19	0,66%
UBS GROUP AG	21 mars 2025		CH1168499791	1,53%
UBS GROUP AG	17 avr. 2025		CH0409606354	0,69%
UBS GROUP AG	17 juil. 2025		CH0343366842	1,27%
UNICREDIT SPA	9 avr. 2025	0,50%	XS2063547041	0,47%
UNICREDIT SPA	31 août 2024		IT0005204406	0,63%
INDIGO GROUP SAS	16 avr. 2025	2,12%	FR0012236669	0,17%
VOLKSWAGEN BANK GMBH	7 janv. 2026	4,25%	XS2617442525	1,42%
WORLDLINE SA/FRANCE - Groupe	18 sept. 2024	0,25%	FR0013448032	0,33%



# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
WPP FINANCE 2013	20 nov. 2023	3,00%	XS0995643003	0,50%
ACCOR SA	20 nov. 2023	4,06%	FR0128204718	0,56%
TORONTO-DOMINION BANK/LONDON	6 nov. 2023		XS2554337332	1,45%

# Inventaire – OPC

Actif	Code ISIN	Pourcentage d'actif
GROUPAMA MONETAIRE - IC	FR0010582452	4,89%
GROUPAMA TRESORERIE - IC	FR0000989626	4,89%

# Inventaire – Dérivés obligations

Actif	Pourcentage d'actif
EURO-SCHATZ FUT DEC23 - 11/12/23	-0,00%
IRS REC EUR OIS/-0.358% 23/12/2024	0,26%
IRS REC EUR OIS/-0.3605% 18/10/2024	0,14%
IRS REC EUR OIS/-0.562% 24/02/2024	0,12%
IRS REC EUR OIS/0.9125% 06/05/2025	0,36%
IRS REC EUR OIS/1.5897% 15/06/2024	0,06%
IRS REC EUR OIS/2.9702% 31/12/2024	0,01%
IRS REC EUR OIS/3.0567% 29/12/2023	0,00%



# Inventaire – Trésorerie

Actif

Pourcentage d'actif

Trésorerie

-4,75%

# 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](http://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](http://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](http://www.groupama-am.com)