



30/06/2023

# Fonds d'Epargne Salariale

## OBLIFONDS

### RAPPORT SEMESTRIEL

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier.	15 612 513,23
b) Avoirs bancaires	201 568,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 421 540,65
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	18 235 622,83
e) Passif	-44 354,76
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 191 268,07

\* 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	C	18 191 268,07	427 346,6016	42,56

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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.</p> <p>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.</p>	79,32	79,13
<p>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.</p>	6,50	6,49
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	13,09	13,05

\* 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**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	15 612 513,23	85,82	85,62
TOTAL		15 612 513,23	85,82	85,62

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
ITALIE	23,62	23,56
ALLEMAGNE	13,49	13,46
FRANCE	12,07	12,04
ESPAGNE	11,99	11,96
PAYS-BAS	5,99	5,98
BELGIQUE	3,46	3,45
AUTRICHE	3,39	3,38
IRLANDE	2,12	2,11
SUISSE	1,60	1,60
ETATS-UNIS	1,58	1,58
PORTUGAL	1,46	1,46
FINLANDE	1,24	1,24
CHILI	1,20	1,20
VENEZUELA	1,04	1,04
SAINT-MARIN	0,55	0,55
AUSTRALIE	0,52	0,52
LUXEMBOURG	0,49	0,49
<b>TOTAL</b>	<b>85,82</b>	<b>85,62</b>

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	13,09	13,05
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>13,09</b>	<b>13,05</b>

\* 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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	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. 422-1 du code monétaire et financier. 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.	20 167 943,79	21 109 925,44
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.	99 866,00	195 000,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	2 202 617,89	2 351 362,79

### 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 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 023 500	1 236 264,37	6,79
AMPRION 3.45% 22-09-27	EUR	100 000	100 639,84	0,55
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-11-27	EUR	585 000	522 832,05	2,87
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	200 000	199 494,69	1,10
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	100 000	93 107,21	0,51
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	100 000	96 061,97	0,53
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	100 000	95 915,32	0,53
GERMANY 1.0% 15-08-25	EUR	113 700	109 860,27	0,61
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>2 454 175,72</b>	<b>13,49</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 1.125% 21-11-29	EUR	100 000	94 533,49	0,52
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>94 533,49</b>	<b>0,52</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUST GOVE BON 0.75% 20-10-26	EUR	223 000	208 413,75	1,14
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-04-25	EUR	41 000	38 684,73	0,22
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT 1.2% 20-10-25	EUR	383 000	369 989,23	2,03
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>617 087,71</b>	<b>3,39</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIQUE 0.8% 22-06-25	EUR	172 850	165 039,31	0,90
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-27	EUR	418 850	385 213,12	2,12
BGB 2.6 06/22/24	EUR	80 000	79 353,00	0,44
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>629 605,43</b>	<b>3,46</b>
<b>CHILI</b>				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.1% 26-01-27	EUR	250 000	218 600,15	1,20
<b>TOTAL CHILI</b>			<b>218 600,15</b>	<b>1,20</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	100 000	90 926,48	0,50
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	100 000	95 886,56	0,52
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	100 000	100 038,64	0,55
BBVA 3.375% 20-09-27 EMTN	EUR	100 000	99 545,77	0,55
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	100 000	99 249,99	0,55
SPAI GOVE BON 1.95% 30-04-26	EUR	617 000	596 394,12	3,28
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 31-10-26	EUR	989 000	937 019,79	5,15
SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	160 000	161 560,68	0,89
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 180 622,03</b>	<b>11,99</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AMERICAN TOWER 4.125% 16-05-27	EUR	100 000	99 445,25	0,55
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	100 000	95 041,66	0,53
PPG INDUSTRIES 2.75% 01-06-29	EUR	100 000	93 491,95	0,51
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>287 978,86</b>	<b>1,59</b>
<b>FINLANDE</b>				
FINL GOVE BON 0.5% 15-04-26	EUR	139 000	129 779,14	0,71
RFGB 0 09/15/24	EUR	100 000	96 005,00	0,53
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>225 784,14</b>	<b>1,24</b>



**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FRANCE</b>				
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	100 000	101 846,29	0,56
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	100 000	81 334,41	0,45
DANONE 1.0% PERP	EUR	100 000	87 832,95	0,48
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	100 000	100 706,64	0,56
FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26	EUR	1 572 600	1 436 277,12	7,90
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	100 000	98 010,34	0,54
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	100 000	102 658,56	0,56
SOCIETE GENERALE	EUR	100 000	89 108,22	0,49
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	100 000	97 360,11	0,53
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 195 134,64</b>	<b>12,07</b>
<b>IRLANDE</b>				
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	100 000	102 247,69	0,56
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	200 000	182 884,26	1,00
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	100 000	99 813,50	0,55
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>384 945,45</b>	<b>2,11</b>
<b>ITALIE</b>				
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	100 000	89 665,82	0,49
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	150 000	149 677,30	0,83
BUONI 3.75% 01/09/2024	EUR	52 000	52 631,16	0,28
ENI 2.625% PERP	EUR	100 000	93 610,99	0,51
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	1 858 000	1 752 228,93	9,63
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 15-11-24	EUR	2 059 000	2 000 215,77	11,00
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	150 000	159 171,49	0,88
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>4 297 201,46</b>	<b>23,62</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	100 000	89 084,88	0,49
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>89 084,88</b>	<b>0,49</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	100 000	100 595,63	0,55
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 0.75% 08-03-25	EUR	100 000	94 847,80	0,53
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	100 000	99 781,31	0,55
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	100 000	90 781,68	0,49
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-24	EUR	100 000	100 990,49	0,56
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-27	EUR	43 991	40 863,41	0,22
NETH GOVE 0.5% 15-07-26	EUR	271 000	253 054,19	1,39
ROYA DES PAYS 0.25% 15-07-25	EUR	127 850	120 951,81	0,67
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-11-26	EUR	100 000	100 004,99	0,55
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	100 000	88 329,93	0,49
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 090 201,24</b>	<b>6,00</b>
<b>PORTUGAL</b>				
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	72 000	73 841,11	0,40
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	185 000	192 191,96	1,06
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>266 033,07</b>	<b>1,46</b>
<b>SAINT-MARIN</b>				
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 3.25% 24-02-24	EUR	100 000	99 851,03	0,55
<b>TOTAL SAINT-MARIN</b>			<b>99 851,03</b>	<b>0,55</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SUISSE</b>				
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	300 000	291 743,66	1,60
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>291 743,66</b>	<b>1,60</b>
<b>VENEZUELA</b>				
CORP ANDINA 1.625% 03-06-25	EUR	200 000	189 930,27	1,04
<b>TOTAL VENEZUELA</b>			<b>189 930,27</b>	<b>1,04</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>15 612 513,23</b>	<b>85,82</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>15 612 513,23</b>	<b>85,82</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
GROUPAMA TRESORERIE I	EUR	12,1964	492 954,46	2,71
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	EUR	186,645	1 887 682,74	10,38
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 380 637,20</b>	<b>13,09</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>2 380 637,20</b>	<b>13,09</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 380 637,20</b>	<b>13,09</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO BOBL 0923	EUR	11	-5 550,00	-0,03
EURO BUND 0923	EUR	-6	1 170,00	0,01
SHORT EUR-BTP 0923	EUR	-20	17 200,00	0,09
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>12 820,00</b>	<b>0,07</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>12 820,00</b>	<b>0,07</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>12 820,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-12 820	-12 820,00	-0,07
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-12 820,00</b>	<b>-0,07</b>
<b>Créances</b>			<b>22 533,45</b>	<b>0,12</b>
<b>Dettes</b>			<b>-25 984,76</b>	<b>-0,14</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>201 568,95</b>	<b>1,11</b>
<b>Actif net</b>			<b>18 191 268,07</b>	<b>100,00</b>