



28/06/2024

Fonds d'Epargne Salariale

OBLIFONDS

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	14 838 947,67
b) Avoirs bancaires	203 746,35
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 283 363,34
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	17 326 057,36
e) Passif	-50 378,87
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	17 275 678,49

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OBLIFONDS	C	17 275 678,49	392 676,9888	43,99

ÉLÉMENTS 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. 422-1 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.	81,12	80,88
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.	4,78	4,77
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.	12,95	12,92

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	14 838 947,67	85,90	85,65
TOTAL		14 838 947,67	85,90	85,65

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ALLEMAGNE	20,58	20,52
FRANCE	16,06	16,01
ITALIE	13,22	13,18
ESPAGNE	11,57	11,53
PAYS-BAS	7,00	6,98
BELGIQUE	3,45	3,44
AUTRICHE	2,94	2,93
IRLANDE	1,76	1,76
ETATS-UNIS	1,74	1,74
PORTUGAL	1,60	1,60
CHILI	1,32	1,32
FINLANDE	1,20	1,20
VENEZUELA	1,14	1,13
DANEMARK	0,60	0,59
SUEDE	0,59	0,59
ROYAUME-UNI	0,58	0,58
LUXEMBOURG	0,54	0,54
TOTAL	85,90	85,65

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	12,95	12,92
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	12,95	12,92

(*) 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 PÉRIODE 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.	2 556 696,67	3 262 223,49
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.	198 957,00	100 000,00
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.	563 815,69	690 256,41

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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			14 838 947,67	85,90
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			14 838 947,67	85,90
Automobiles			98 582,46	0,57
GENERAL MOTORS FINANCIAL 1.0% 24-02-25	EUR	100 000	98 582,46	0,57
Banques commerciales			1 730 293,78	10,02
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	150 000	157 916,84	0,91
BANCO DE BADELL 1.125% 11-03-27	EUR	100 000	96 264,09	0,56
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	100 000	99 842,68	0,58
BBVA 3.375% 20-09-27 EMTN	EUR	100 000	102 521,92	0,59
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	100 000	102 669,35	0,59
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	100 000	107 949,02	0,62
BPCE ISSUER 4.875% 26-02-36	EUR	100 000	102 641,10	0,59
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	100 000	89 980,07	0,52
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	100 000	102 985,14	0,60
COMMERZBANK AKTIENGESSELLSCHAFT 5.25% 25-03-29	EUR	100 000	105 475,15	0,61
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 1.375% 03-09-26	EUR	100 000	98 245,32	0,57
NORDJYSKE BANK AS 5.125% 01-05-34	EUR	100 000	102 965,80	0,60
RCI BANQUE 4.125% 04-04-31	EUR	100 000	100 447,32	0,58
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.5% 27-11-34	EUR	100 000	102 358,62	0,59
SOCIETE GENERALE	EUR	100 000	95 962,33	0,56
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	150 000	162 069,03	0,95
Compagnies aériennes			196 242,46	1,14
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	100 000	94 969,10	0,55
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	100 000	101 273,36	0,59
Distribution spécialisée			103 354,06	0,60
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	100 000	103 354,06	0,60
Electricité			102 065,21	0,59
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	100 000	102 065,21	0,59
Equipements et fournitures médicaux			105 891,00	0,61
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	100 000	105 891,00	0,61
Logiciels			193 315,06	1,12
PVH EX PHILLIPS VAN HEUSEN 4.125% 16-07-29	EUR	100 000	100 553,10	0,58
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	100 000	92 761,96	0,54
Marches de capitaux			306 906,09	1,78
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	100 000	103 970,80	0,60
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	100 000	109 156,28	0,64
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	100 000	93 779,01	0,54
Media			106 546,33	0,62
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	100 000	106 546,33	0,62

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Pétrole et gaz			98 555,93	0,57
ENI 2.625% PERP	EUR	100 000	98 555,93	0,57
Produits alimentaires			93 334,22	0,54
DANONE 1.0% PERP	EUR	100 000	93 334,22	0,54
Produits chimiques			101 166,58	0,59
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	100 000	101 166,58	0,59
Services aux collectivités			10 896 585,55	63,06
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	100 000	93 351,34	0,54
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 929 800	2 378 729,53	13,78
ALLEMAGNE 6,50%97-27	EUR	298 700	351 219,33	2,03
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 1.625% 03-06-25	EUR	200 000	196 328,22	1,14
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-28	EUR	102 000	90 239,18	0,52
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 20-02-29	EUR	61 000	54 893,04	0,32
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 20-04-27	EUR	146 000	136 581,00	0,79
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20-10-26	EUR	87 000	83 200,23	0,48
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.2% 20-10-25	EUR	145 000	142 485,42	0,82
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-25	EUR	305 500	298 043,84	1,73
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-27	EUR	209 300	197 312,90	1,14
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-11-27	EUR	386 500	355 208,64	2,06
BUNDSOBLIGATION 2.4% 19-10-28	EUR	62 200	63 519,82	0,37
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.1% 26-01-27	EUR	250 000	228 500,42	1,32
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-09-27	EUR	92 000	85 840,19	0,50
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-04-26	EUR	88 000	84 230,24	0,49
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.75% 04-07-28	EUR	37 000	37 909,72	0,22
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	206 700	188 638,18	1,09
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	810 000	747 783,51	4,33
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	426 500	394 582,46	2,28
FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26	EUR	692 100	648 406,16	3,75
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	100 000	106 098,65	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.45% 15-02-29	EUR	547 000	477 760,43	2,77
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.1% 01-04-27	EUR	469 000	442 495,63	2,56
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 01-07-25	EUR	116 000	114 143,45	0,66
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 01-12-27	EUR	382 000	373 892,32	2,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01-09-28	EUR	341 000	363 324,88	2,10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-27	EUR	182 500	173 498,86	1,00
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-28	EUR	21 200	19 794,62	0,11
NETH GOVE 0.5% 15-07-26	EUR	111 800	107 251,13	0,62
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	94 900	97 365,32	0,56
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.7% 15-10-27	EUR	191 300	179 760,78	1,04
ROYA DES PAYS 0.25% 15-07-25	EUR	208 100	202 515,62	1,17
SPAI GOVE BON 1.95% 30-04-26	EUR	445 000	437 167,81	2,53
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-27	EUR	409 000	385 342,61	2,23
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 31-10-26	EUR	256 000	248 197,02	1,44
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-07-28	EUR	249 000	237 056,72	1,37
SPANISH GOV'T 4.65%2025	EUR	70 000	73 916,33	0,43

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication mobile			101 477,59	0,59
AMERICAN TOWER 4.125% 16-05-27	EUR	100 000	101 477,59	0,59
Services financiers diversifiés			405 689,46	2,35
AMCOR UK FINANCE 3.95% 29-05-32	EUR	100 000	100 204,45	0,58
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-11-26	EUR	100 000	102 934,93	0,60
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.875% 10-09-30	EUR	100 000	100 150,92	0,58
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	100 000	102 399,16	0,59
Soins et autres services médicaux			98 199,86	0,57
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 0.75% 08-03-25	EUR	100 000	98 199,86	0,57
Transport routier et ferroviaire			100 742,03	0,58
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	100 000	100 742,03	0,58
TITRES D'OPC			2 237 978,74	12,95
OPCVM			2 237 978,74	12,95
Gestion collective			2 237 978,74	12,95
GROUPAMA TRESORERIE - IC	EUR	6,3315	266 468,14	1,54
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	EUR	186,645	1 971 510,60	11,41
Total			17 076 926,41	98,85

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0924	13	6 500,00		1 513 720,00
EURO BTP 0924	6		-5 640,00	691 740,00
EURO BUND 0924	5	3 150,00		658 100,00
EURO SCHATZ 0924	-20		-6 200,00	-2 114 000,00
XEUR FGBX BUX 0924	-6	960,00		-781 440,00
Sous-total 1.		10 610,00	-11 840,00	-31 880,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		10 610,00	-11 840,00	-31 880,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	17 076 926,41
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-1 230,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	238 520,95
Autres passifs (-)	-38 538,87
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	17 275 678,49

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OBLIFONDS	EUR	392 676,9888	43,99