



**SICAV de droit français**

**EGAMO MARCHÉ  
MONÉTAIRE**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 juin 2024

**Société de Gestion : EGAMO  
Dépositaire : Caceis Bank  
Commissaire aux Comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit**

EGAMO - 62-68 rue Jeanne d'Arc - 75013 - Paris

## ÉTAT 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. 214-20 du code monétaire et financier	275 229 164,30
b) Avoirs bancaires	30 398 153,73
c) Autres actifs détenus par l'OPC	52 120 838,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	357 748 156,09
e) Passif	-91 956,60
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	357 656 199,49

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EGAMO MARCHE MONETAIRE I en EUR	C	189 795 907,44	172 338,5119	1 101,2971
EGAMO MARCHE MONETAIRE S en EUR	C	6 502 704,95	61 629,373	105,5130
EGAMO MARCHE MONETAIRE X en EUR	C	161 357 587,10	146 517,7501	1 101,2835

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	70,76	70,74
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	6,19	6,19
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	14,52	14,52

(\*) 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	275 229 164,30	76,95	76,93
<b>TOTAL</b>		<b>275 229 164,30</b>	<b>76,95</b>	<b>76,93</b>

(\*) 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 (**)
FRANCE	49,07	49,06
PAYS-BAS	8,84	8,84
ROYAUME-UNI	3,37	3,37
ESPAGNE	3,17	3,17
CANADA	2,82	2,82
SUEDE	2,79	2,79
LUXEMBOURG	2,78	2,78
ALLEMAGNE	2,72	2,72
BELGIQUE	1,39	1,39
<b>TOTAL</b>	<b>76,95</b>	<b>76,93</b>

(\*) 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	9,77	9,76
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres	4,75	4,75
<b>TOTAL</b>	<b>14,52</b>	<b>14,52</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 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.	3 808 613 109,79	4 078 950 837,20
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	37 479 560,96	35 929 000,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	330 053 766,81	327 520 454,64

### 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 :

**EGAMO - 62-68 rue Jeanne d'Arc - 75013 - Paris**

**TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

## 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
<b>DÉPÔTS</b>			<b>17 005 156,67</b>	<b>4,75</b>
Depo3.64 010724	EUR	17 000 000	17 005 156,67	4,75
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>11 507 633,00</b>	<b>3,22</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>11 507 633,00</b>	<b>3,22</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>10 096 103,83</b>	<b>2,83</b>
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.38% 16-04-26	EUR	10 000 000	10 096 103,83	2,83
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>1 411 529,17</b>	<b>0,39</b>
BANCO NTANDER E3R 11-02-25	EUR	1 400 000	1 411 529,17	0,39
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>263 721 531,30</b>	<b>73,73</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>263 721 531,30</b>	<b>73,73</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>103 874 395,77</b>	<b>29,03</b>
AXA BANQUE E 010824 OISEST 0.16	EUR	5 000 000	5 085 372,71	1,42
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04092	EUR	10 000 000	9 927 390,00	2,78
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 121124 O	EUR	2 000 000	2 056 008,87	0,57
BANQUE PALATINE 041224 OISEST 0.24	EUR	5 000 000	5 068 357,99	1,42
BPCE I OISEST+0.28% 15-11-24	EUR	5 000 000	5 099 719,02	1,43
BRED BANQUE POPULAIRE 040225 OISEST 0.29	EUR	5 000 000	5 073 032,93	1,42
COMPAGNIE GENE 200625 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 643 750,00	2,70
CREDIT AGRICOLE SA 010724 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 994 788,26	4,72
CREDIT MUTUEL ARKEA 040325 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 071 125,21	1,42
CREDIT MUTUEL ARKEA 100125 OISEST 0.32	EUR	5 000 000	5 103 668,14	1,43
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 040924 F	EUR	10 000 000	9 931 560,00	2,78
KBC GROUPE SA 230824 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 971 175,00	1,39
LCL CREDIT LYONNAIS 151124 OISEST 0.29	EUR	5 000 000	5 099 075,97	1,43
SANTANDER CONSUMER BANK 110325 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 730 860,00	2,72
SOCIETE GENERALE 050525 OISEST 0.27	EUR	5 000 000	5 018 511,67	1,40
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>9 825 322,07</b>	<b>2,75</b>
SEB E3R+0.8% 15-11-24	EUR	4 800 000	4 831 697,07	1,35
SEB SA 120724 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 625,00	1,40
<b>Boissons</b>			<b>9 991 570,00</b>	<b>2,79</b>
COCA EURO PART ZCP 08-07-24	EUR	10 000 000	9 991 570,00	2,79
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>4 067 877,00</b>	<b>1,14</b>
GROUPE E3R+1.2% 20-01-25	EUR	4 000 000	4 067 877,00	1,14
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>9 973 760,00</b>	<b>2,79</b>
ARVAL SERVICE LEASE SA 240724 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 973 760,00	2,79
<b>Electricité</b>			<b>9 978 085,63</b>	<b>2,79</b>
EDF 190724 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 978 085,63	2,79
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>9 792 445,00</b>	<b>2,74</b>
ACHMEA BANK NV 020525 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 844 785,00	1,35

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACHMEA BANK NV 071024 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 947 660,00	1,39
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>9 998 950,00</b>	<b>2,80</b>
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 010724 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 998 950,00	2,80
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>4 933 785,00</b>	<b>1,38</b>
GECINA 041124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 933 785,00	1,38
<b>Logiciels</b>			<b>4 986 850,00</b>	<b>1,39</b>
VINCI SA 250724 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 986 850,00	1,39
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>4 993 405,00</b>	<b>1,40</b>
ITM ENTREPRISES 120724 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 405,00	1,40
<b>Services aux collectivités</b>			<b>5 465 916,50</b>	<b>1,53</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT 280824 FIX 0.0	EUR	5 500 000	5 465 916,50	1,53
<b>Services aux entreprises</b>			<b>4 998 285,00</b>	<b>1,40</b>
ELIS SA EX HOLDELIS SA 030724 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 998 285,00	1,40
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>63 855 346,33</b>	<b>17,85</b>
BANQUE FEDERATIVE 200625 OISEST 0.32	EUR	4 000 000	4 003 856,15	1,12
CA CONSUMER FINANCE 070525 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 846 295,00	1,36
COFACE S A E 040924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 965 155,00	1,39
NATIXIS 110325 OISEST 0.31	EUR	5 000 000	5 068 568,99	1,42
NATIXIS 111224 OISEST 0.25	EUR	5 000 000	5 068 039,74	1,42
NATWEST MARKETS NV 130325 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 873 175,00	1,36
PSA BA OISEST+0.33% 19-09-24	EUR	2 000 000	2 067 637,82	0,58
SGS NEDERLAND HOLDING BV 140824 FIX 0.0	EUR	6 000 000	5 969 256,00	1,67
SGS NEDERLAND HOLDING BV 190924 FIX 0.0	EUR	1 000 000	990 761,00	0,28
SOCIETE FINANCIERE AGACHE 100724 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 989 470,00	2,77
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 050724 FIX 0	EUR	2 000 000	1 998 942,00	0,56
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 150724 FIX 0	EUR	2 043 000	2 039 751,63	0,57
UNION FINANCES GRAINS (UFG) 190724 FIX 0	EUR	2 000 000	1 995 968,00	0,56
VOLVO TREASURY AB 040724 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 997 815,00	1,40
VOLVO TREASURY AB 060824 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 980 655,00	1,39
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>6 985 538,00</b>	<b>1,95</b>
ICADE PROMOTION 180724 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 985 538,00	1,95
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>34 929 073,50</b>	<b>9,77</b>
<b>OPCVM</b>			<b>34 929 073,50</b>	<b>9,77</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>34 929 073,50</b>	<b>9,77</b>
FEDERAL SUPPORT MONETAIRE ESG SI	EUR	1 585	17 536 725,30	4,91
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	1 535	17 392 348,20	4,86
<b>Total</b>			<b>327 163 394,47</b>	<b>91,47</b>

(\*) 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 (*)
<b>Total</b>						

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
OISEST/0.0/FIX/3.368	10 000 000		-2 160,95	
OISEST/0.0/FIX/3.417	10 000 000	19 457,14		
OISEST/0.0/FIX/3.424	5 000 000	2 210,35		
OISEST/0.0/FIX/3.433	5 000 000	8 663,95		
OISEST/0.0/FIX/3.456	5 000 000	1 303,17		
OISEST/0.0/FIX/3.643	5 000 000		-343,98	
OISEST/0.0/FIX/3.763	5 000 000	277,20		
OISEST/0.0/FIX/3.780	5 000 000		-75,24	
OISEST/0.0/FIX/3.785	5 000 000	914,93		
OISEST/0.0/FIX/3.785	10 000 000	1 942,98		
OISEST/0.0/FIX/3.786	10 000 000	1 916,73		
OISEST/0.0/FIX/3.815	10 000 000	640,85		
OISEST/0.0/FIX/3.868	2 000 000	130,81		
<b>Sous-total 3.</b>		<b>37 458,11</b>	<b>-2 580,17</b>	
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>37 458,11</b>	<b>-2 580,17</b>	

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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 d'action

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)	327 163 394,47
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	34 877,94
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 (+)	30 547 303,51
Autres passifs (-)	-89 376,43
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>357 656 199,49</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EGAMO MARCHE MONETAIRE I	EUR	172 338,5119	1 101,2971
Action EGAMO MARCHE MONETAIRE S	EUR	61 629,373	105,5130
Action EGAMO MARCHE MONETAIRE X	EUR	146 517,7501	1 101,2835