



au 28 mars 2024

Fonds de droit français

GROUPAMA EQUILIBRE

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. 214-20 du code monétaire et financier	
b) Avoirs bancaires	15 078 088,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	830 062 998,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	845 141 086,80
e) Passif	-6 198 840,23
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	838 942 246,57

(*) 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
GROUPAMA EQUILIBRE F en EUR	D	249 048 424,37	1 927 442,620600	129,21
GROUPAMA EQUILIBRE N en EUR	C	589 892 755,27	2 764 010,711300	213,41
GROUPAMA EQUILIBRE Part M en EUR	C	952,95	1,0000	952,95
GROUPAMA EQUILIBRE Part R en EUR	C	113,98	1,0000	113,98

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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. 422-1 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>		
<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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	97,29	96,57

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	97,29	96,57
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	97,29	96,57

(*) 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.		
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.		
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.	812 366 410,74	850 228 711,03

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	GROUPAMA EQUILIBRE F			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA EQUILIBRE F			

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/03/2024
Part GROUPAMA EQUILIBRE F	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	1 097 569,12
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,91
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Rétrocessions des frais de gestion	18 846,96
Part GROUPAMA EQUILIBRE N	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	3 844 735,08
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,36
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Rétrocessions des frais de gestion	44 096,33
Part GROUPAMA EQUILIBRE Part M	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	3,36
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,76
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Rétrocessions des frais de gestion	
Part GROUPAMA EQUILIBRE Part R	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	0,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,49
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Rétrocessions des frais de gestion	

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 économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			816 171 382,77	97,29
OPCVM			816 171 382,77	97,29
Parts ou Actions			816 171 382,77	97,29
AMERI-GAN OAC	EUR	8 324	94 437 861,00	11,26
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR C	EUR	150 660	6 600 896,71	0,79
AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR C	EUR	164 559	10 152 780,17	1,21
AMUNDI SP GLOBAL ENERGY CARBON REDUCED UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	1 877 936	21 183 493,67	2,53
BNP PARIBAS EASY EURO HIGH YIELD SRI FOSSIL FREE UCITS ETF E	EUR	2 888 808	29 034 542,57	3,46
G FUND AL FIXED INCOME -ID- EUR DIS	EUR	21 375,218	25 207 794,59	3,00
G FUND-AVENIR EUROPE OD EUR	EUR	2 000	1 346 160,00	0,16
G FUND CREDIT EURO ISR OA	EUR	4 145	42 020 642,15	5,01
G FUND GBL INFL SHORT DURATION OCEUR	EUR	72 063,388	72 236 340,13	8,61
G FUND HIGH YIELD MATURITY 3 I ACC	EUR	17 737,824	19 939 974,85	2,38
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE OA	EUR	1 145,97	10 886 268,07	1,30
G FUND - WORLD REVOLUTIONS OC EUR	EUR	6 414,161	13 695 708,99	1,63
GROUPAMA AVENIR EURO OS	EUR	219,424	10 429 014,27	1,24
GROUPAMA CREDIT EURO CT OAC	EUR	1 081	10 953 146,02	1,31
GROUPAMA ETAT EURO ISR OA	EUR	7 793	77 818 793,89	9,28
GROUPAMA EUROPE EQUITIES Part OA	EUR	4 134	47 499 411,96	5,66
GROUPAMA JAPON STOCK OS	EUR	426,358	11 033 850,85	1,32
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	8,027	1 782 129,42	0,21
GROUPAMA OBLIG EURO OA	EUR	11 366	114 070 085,28	13,59
GROUPAMA US EQUITIES Part OA (C - USD)	USD	9 134	93 115 378,96	11,10
ISHARES EUR AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUR	300	32 435,49	0,00
iShares EURO Corp Bond SRI UCITS ETF EUR (Dist)	EUR	16 874 357	79 478 221,47	9,47
ISHARES SP 500 HEALTH CARE	USD	618 971	6 626 772,30	0,79
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF 1CC	EUR	256 908	16 589 679,96	1,98
Total			816 171 382,77	97,29

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

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 (*)
V/EUR/CAD/20240328			CAD		EUR	
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				
DJE 600 EUROP 0624	206	129 162,00		5 261 240,00
EURO STOXX 50 0624	168	133 560,00		8 475 600,00
S&P TORONTO 6 0624	67	209 966,47		12 298 843,65
SP 500 MINI 0624	305	1 487 921,30		74 957 986,11
Sous-total 1.	0,00	1 960 609,77		100 993 669,76
2. Options				
S&P 500 INDEX 06/2024 CALL 5270	137	899 062,50		18 582 844,91
Sous-total 2.	0,00	899 062,50		18 582 844,91
3. Swaps				
Sous-total 3.	0,00			
4. Autres instruments				
Sous-total 4.	0,00			
Total		2 859 672,27		119 576 514,67

(*) 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 BUND 0624	61	66 490,00		8 136 180,00
XEUR FGBX BUX 0624	128	376 320,00		17 382 400,00
Sous-total 1.	0,00	442 810,00		25 518 580,00
2. Options				
Sous-total 2.	0,00			
3. Swaps				
Sous-total 3.	0,00			
4. Autres instruments				
Sous-total 4.	0,00			
Total		442 810,00		25 518 580,00

(*) 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				
CC EURCAD 0624	-93	46 835,44		-11 641 703,73
EC EURUSD 0624	-496	829 537,04		-62 123 425,93
Sous-total 1.	0,00	876 372,48		-73 765 129,66
2. Options				
EUR/USD CME 04/2024 PUT 1.085	700	388 888,89		-42 940 503,47
Sous-total 2.	0,00	388 888,89		-42 940 503,47
3. Swaps				
Sous-total 3.	0,00			
4. Autres instruments				
Sous-total 4.	0,00			
Total		1 265 261,37		-116 705 633,13

(*) 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.	0,00			
2. Options				
Sous-total 2.	0,00			
3. Swaps				
Sous-total 3.	0,00			
4. Autres instruments				
Sous-total 4.	0,00			
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				
NQ USA NASDAQ 0624	25	80 728,70		8 553 240,74
OSE TOPIX FUT 0624	159	622 565,81		26 746 010,77
Sous-total 1.	0,00	703 294,51		35 299 251,51
2. Options				
Sous-total 2.	0,00			
3. Swaps				
Sous-total 3.	0,00			
4. Autres instruments				
Sous-total 4.	0,00			
Total		703 294,51		35 299 251,51

(*) 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)	816 171 382,77
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	2 859 672,27
Total instruments financiers à terme - taux	442 810,00
Total instruments financiers à terme - change	1 265 261,37
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	703 294,51
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	23 698 665,88
Autres passifs (-)	-6 198 840,23
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	838 942 246,57

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA EQUILIBRE F	EUR	1 927 442,620600	129,21
Part GROUPAMA EQUILIBRE N	EUR	2 764 010,711300	213,41
Part GROUPAMA EQUILIBRE Part M	EUR	1,0000	952,95
Part GROUPAMA EQUILIBRE Part R	EUR	1,0000	113,98