



31/03/2023

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA EQUILIBRE**

**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. 214-20 du code monétaire et financier	
b) Avoirs bancaires	7 998 258,61
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 528 912 343,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 536 910 602,05
e) Passif	-344 802 988,81
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 192 107 613,24

\* 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
GROUPAMA EQUILIBRE F en EUR	D et/ou R	260 968 307,10	2 252 710,595300	115,84
GROUPAMA EQUILIBRE N en EUR	C	931 138 350,89	4 844 620,451400	192,20
GROUPAMA EQUILIBRE Part M en EUR	C	853,40	1,0000	853,40
GROUPAMA EQUILIBRE Part R en EUR	C	101,85	1,0000	101,85

## 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. 422-1 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>	99,26	76,99

\* 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>
NEANT				

\* 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>
NEANT		

\* 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	93,23	72,32
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	6,02	4,67
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>99,26</b>	<b>76,99</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-I 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-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	461 852 329,17	482 519 937,57

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	GROUPAMA EQUILIBRE F			
<b>Dividendes à verser</b>				
	GROUPAMA EQUILIBRE F			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## 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 AM** - 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

	<b>Prêts de titres</b>	<b>Emprunts de titres</b>	<b>Mise en pension</b>	<b>Prise en pension</b>	<b>TRS</b>
--	------------------------	---------------------------	------------------------	-------------------------	------------

**a) Titres et matières premières prêtés**

Montant					
% de l'Actif Net*					

\*% hors trésorerie et équivalent de trésorerie

**b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue**

Montant					
% de l'Actif Net					

**c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement**

--	--	--	--	--	--

**d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation**

--	--	--	--	--	--

**e) Type et qualité des garanties (collatéral)**

<b>Type</b>					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash	3 625 000,00				
<b>Rating</b>					
<b>Monnaie de la garantie</b>					
Euro	3 625 000,00				



	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

**f) Règlement et compensation des contrats**

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

**g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches**

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

**h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches**

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

**i) Données sur la réutilisation des garanties**

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

**j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC**

CACEIS BANK FRANCE					
Titres					
Cash	3 625 000,00				

**k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC**

Titres					
Cash					

**l) Données sur les revenus et les coûts ventilés**

<b>Revenus</b>					
- OPC	39,84				
- Gestionnaire					
- Tiers					
<b>Coûts</b>					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

### **e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)**

Groupama Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus.  
Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

### **i) Données sur la réutilisation des garanties**

La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres.

Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM) ;

o Dépôt ;

o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité ;

o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité ;

o Prises en pension.

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçues.

### **k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC**

Groupama Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

### **l) Données sur les revenus et les coûts ventilés**

Tous les revenus résultant des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, nets des coûts opérationnels, sont restitués à l'OPC.

Les opérations de cessions temporaires de titres sont conclues avec des contreparties de marché et intermédiées par Groupama Asset Management.

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<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>				
AMERI-GAN O SI.3D	EUR	3 317,659	152 016 860,56	12,75
G FUND CREDIT EURO ISR O	EUR	2 135,301	18 834 678,71	1,58
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE part O	EUR	3 640,668	32 200 543,45	2,70
G FUND - WORLD VISION R O	EUR	923,07	15 019 133,51	1,26
Groupama Etat Euro Isr FCP	EUR	13 830,874	122 643 753,80	10,29
GROUPAMA EUROPE EQUITIES O	EUR	3 586,441	58 006 487,04	4,86
GROUPAMA JAPON STOCK-O	EUR	597,715	12 248 280,15	1,03
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	277,111	59 205 976,13	4,97
GROUPAMA OBLIG EURO PART O	EUR	19 010,964	177 255 376,69	14,87
GROUPAMA US EQUITIES O	USD	8 365,783	136 258 888,94	11,43
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>783 689 978,98</b>	<b>65,74</b>
<b>IRLANDE</b>				
CS ETF (IE) ON MSCI CANADA	CAD	136 574	20 928 234,35	1,76
ISHARES EUR AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUR	300	31 559,58	
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF IC	EUR	882 917	15 264 752,01	1,28
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>36 224 545,94</b>	<b>3,04</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR C	EUR	1 490 591	62 537 298,23	5,25
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE IE C	EUR	166 273,54	41 445 342,58	3,48
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN - IE	EUR	97 911	10 664 466,12	0,89
AMUNDI MSCI EMERGING ESG LEADERS - UCITS ETF DR C	EUR	490 893	23 485 793,80	1,97
BNP Paribas Easy MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped UCIT	EUR	743 509	20 008 198,94	1,68
G FUND AL FIXED INCOME -ID- EUR DIS	EUR	21 375,218	24 054 601,58	2,02
G FUND GBL INFL SHORT DURATION OCEUR	EUR	48 665,666	47 634 927,19	3,99
G FUND HIGH YIELD MATURITY 3 I ACC	EUR	17 737,824	18 155 549,76	1,52
G FUND - WORLD REVOLUTIONS OC EUR	EUR	13,591	21 520,40	
LYXOR UCITS ETF MSCI USA	EUR	55 103	20 980 726,23	1,76
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF ICC	EUR	359 291	22 531 138,61	1,89
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>291 519 563,44</b>	<b>24,45</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>1 111 434 088,36</b>	<b>93,23</b>
<b>Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>				
<b>IRLANDE</b>				
iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF USD (Dist)	USD	789 481	29 980 585,48	2,51

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ISHARES MSCI USA VALUE FACTOR ESG UCITS ETF USD ACC	USD	9 668 136	41 825 400,17	3,52
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>71 805 985,65</b>	<b>6,03</b>
<b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>			<b>71 805 985,65</b>	<b>6,03</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>1 183 240 074,01</b>	<b>99,26</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
DJES BANKS 0623	EUR	-10	-1 850,00	
EC EURUSD 0623	USD	-188	-99 049,66	-0,01
EURO SCHATZ 0623	EUR	-449	222 200,00	0,02
EURO STOXX 50 0623	EUR	-437	-967 955,00	-0,08
FGBL BUND 10A 0623	EUR	-487	-1 545 300,00	-0,13
MSCI EMU FUT 0623	EUR	-353	-377 707,50	-0,03
SP 500 MINI 0623	USD	-64	-296 217,04	-0,03
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-3 065 879,20</b>	<b>-0,26</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-3 065 879,20</b>	<b>-0,26</b>
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
S&P 500 INDEX 03/2023 PUT 3940	USD	165	759,35	
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>759,35</b>	
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>759,35</b>	
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-3 065 119,85</b>	<b>-0,26</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	2 670 612,5	2 670 612,50	0,22
APPEL MARGE JP MORGA	USD	429 437,5	395 266,69	0,04
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>3 065 879,19</b>	<b>0,26</b>
<b>Créances</b>			<b>342 383 430,89</b>	<b>28,72</b>
<b>Dettes</b>			<b>-340 679 680,25</b>	<b>-28,58</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>7 163 029,25</b>	<b>0,60</b>
<b>Actif net</b>			<b>1 192 107 613,24</b>	<b>100,00</b>