



30/06/2023

Fonds de droit français

**GROUPAMA FP
FLEXIBLE ALLOCATION**

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	67 860 639,87
b) Avoirs bancaires	1 268 846,51
c) Autres actifs détenus par l'OPC	129 387 053,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	198 516 539,43
e) Passif	-18 492 946,83
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	180 023 592,60

* 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 FP FLEXIBLE ALLOCATION I en EUR	C	170 680 305,16	15 265,533000	11 180,76
GROUPAMA FP FLEXIBLE ALLOCATION N en EUR	C	9 343 287,44	19 388,8460	481,88

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>	29,57	26,82
<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>	8,12	7,36
<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>	67,60	61,30

* 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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	54 231 336,43	30,12	27,32
Dollar Us	USD	13 629 303,44	7,57	6,87
TOTAL		67 860 639,87	37,70	34,18

* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	16,85	15,28
ETATS-UNIS	8,12	7,36
ITALIE	7,17	6,50
ESPAGNE	5,56	5,04
TOTAL	37,70	34,18

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	67,60	61,30
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		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	67,60	61,30

* 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.	91 454 755,78	38 949 160,00
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.	15 647 470,68	981 160,00
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.	135 612 188,58	205 887 109,44

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

	30/06/2023
Parts GROUPAMA FP FLEXIBLE ALLOCATION I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts GROUPAMA FP FLEXIBLE ALLOCATION N Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT 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.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 30-07-23	EUR	8 000 000	8 007 685,48	4,45
TOTAL ESPAGNE			8 007 685,48	4,45
ETATS-UNIS				
MORG STAN CAP 1.75% 11-03-24	EUR	1 000 000	990 948,63	0,55
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 30-11-23	USD	10 000 000	9 098 182,80	5,05
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 15-02-43	USD	5 000 000	4 531 120,64	2,52
TOTAL ETATS-UNIS			14 620 252,07	8,12
FRANCE				
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-25	EUR	5 000 000	4 735 050,00	2,63
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	12 500 000	12 894 155,82	7,16
TOTAL FRANCE			17 629 205,82	9,79
ITALIE				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 15-04-24	EUR	5 000 000	4 856 000,00	2,70
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	5 000 000	5 048 132,32	2,81
TOTAL ITALIE			9 904 132,32	5,51
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			50 161 275,69	27,87
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			50 161 275,69	27,87
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
ELIS SA EX HOLDELIS SA 090823 FIX 0.0	EUR	1 000 000	995 913,47	0,55
FAURECIA 150923 OIEST 0.65	EUR	5 000 000	5 025 429,66	2,79
PERNOD RICARD FINANCE 280723 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 987 167,63	2,77
REXEL SA 120723 FIX 0.0	EUR	1 700 000	1 698 289,10	0,95
TOTAL FRANCE			12 706 799,86	7,06
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			12 706 799,86	7,06
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
FERROVIAL SA 200723 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 996 712,75	1,11
TOTAL ESPAGNE			1 996 712,75	1,11
ITALIE				
SNAM SPA 170723 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 995 851,57	1,66
TOTAL ITALIE			2 995 851,57	1,66
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			4 992 564,32	2,77
TOTAL Titres de créances			17 699 364,18	9,83
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
GROUPAMA ENTREPRISE	EUR	13 152,7567	30 051 944,62	16,69
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	158,035	34 044 078,28	18,92
GROUPAMA TRESORERIE I	EUR	781,0748	31 569 504,70	17,53
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	EUR	2 175,422	22 006 460,18	12,22
TOTAL FRANCE			117 671 987,78	65,36
IRLANDE				
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	USD	444 444	2 675 911,37	1,49
TOTAL IRLANDE			2 675 911,37	1,49
LUXEMBOURG				
G FUND HIGH YIELD MATURITY 3 I ACC	EUR	1 270	1 339 989,70	0,74
TOTAL LUXEMBOURG			1 339 989,70	0,74
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			121 687 888,85	67,59
TOTAL Organismes de placement collectif			121 687 888,85	67,59
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CN FTSE CHINA 0723	USD	359	31 887,26	0,02
EC EURUSD 0923	USD	101	102 990,38	0,06
EURO STOXX 50 0923	EUR	-66	-11 880,00	-0,01
FTSE 100 FUT 0923	GBP	41	-49 152,25	-0,03
MSCI WORLD 10 0923	USD	-31	-9 092,58	-0,01
S&P TORONTO 6 0923	CAD	17	40 243,82	0,02
SP 500 MINI 0923	USD	-22	-101 631,53	-0,05
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			3 365,10	
TOTAL Engagements à terme fermes			3 365,10	
TOTAL Instrument financier à terme			3 365,10	
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	GBP	42 180	49 152,25	0,03
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	11 880	11 880,00	
APPEL MARGE JP MORGA	USD	-26 351,5	-24 153,53	-0,01
APPEL MARGE JP MORGA	CAD	-58 100	-40 243,82	-0,02
TOTAL Appel de marge			-3 365,10	
Créances			7 463 010,49	4,15
Dettes			-17 243 354,23	-9,58
Comptes financiers			255 407,62	0,14
Actif net			180 023 592,60	100,00