



31/03/2023

Fonds de droit français

**GROUPAMA FRANCE
STOCK**

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	146 241 078,74
b) Avoirs bancaires	757 332,72
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 185 007,47
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	150 183 418,93
e) Passif	-444 778,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	149 738 640,79

* 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 FRANCE STOCK M en EUR	D	121 088 946,36	517 451,68700	234,01
GROUPAMA FRANCE STOCK NC en EUR	C	24 210 860,51	22 852,026700	1 059,46
GROUPAMA FRANCE STOCK O en EUR	C	235,62	0,0100	23 562,00
GROUPAMA FRANCE STOCK R en EUR	C	4 438 598,30	43 554,022	101,91

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>	93,96	93,69
<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>	3,70	3,69
<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>	1,83	1,83

* 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	144 041 980,01	96,20	95,91
Couronne Danoise	DKK	1 165 632,02	0,78	0,78
Livre Sterling	GBP	1 033 466,71	0,69	0,69
TOTAL		146 241 078,74	97,66	97,37

* 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	92,15	91,88
SUISSE	3,01	3,00
DANEMARK	0,78	0,78
ITALIE	0,76	0,75
ROYAUME-UNI	0,69	0,69
PAYS-BAS	0,28	0,28
TOTAL	97,66	97,37

* 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	1,83	1,83
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	1,83	1,83

* 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. 422-1 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.	18 183 405,49	30 174 126,48
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.	2 433 873,80	197 002,64
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.	21 726 413,83	24 634 254,99

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
17/01/2023	GROUPAMA FRANCE STOCK M	4,07	0,059	4,129
Dividendes à verser				
	GROUPAMA FRANCE STOCK M			

(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 Asset Management - 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)**

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

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
DANEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	7 997	1 165 632,02	0,77
TOTAL DANEMARK			1 165 632,02	0,77
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	44 921	5 537 860,88	3,70
AIR LIQUIDE	EUR	5 126	790 429,20	0,53
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	41 366	6 378 637,20	4,26
AXA	EUR	173 169	4 877 304,89	3,26
BIOMERIEUX	EUR	10 395	1 008 315,00	0,67
BNP PARIBAS	EUR	112 535	6 213 057,35	4,15
BUREAU VERITAS	EUR	44 720	1 183 738,40	0,79
CAPGEMINI SE	EUR	20 551	3 509 083,25	2,35
CARBIOS	EUR	7 914	283 162,92	0,19
CHRISTIAN DIOR	EUR	2 761	2 272 303,00	1,51
DANONE	EUR	43 827	2 511 725,37	1,68
DASSAULT SYST.	EUR	72 383	2 741 506,13	1,83
EDENRED	EUR	41 893	2 284 844,22	1,53
ESKER SA	EUR	4 056	532 147,20	0,35
ESSILORLUXOTTICA	EUR	22 218	3 688 188,00	2,47
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	9 145	861 459,00	0,58
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4 585	8 546 440,00	5,71
KERING	EUR	4 828	2 896 800,00	1,94
L'OREAL	EUR	399	164 088,75	0,10
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	23 449	9 643 401,25	6,44
LEGRAND SA	EUR	12 382	1 041 078,56	0,70
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	16 842	14 221 384,80	9,50
MICHELIN (CGDE)	EUR	37 677	1 060 419,17	0,71
NEOEN SA	EUR	5 421	156 937,95	0,10
PERNOD RICARD	EUR	14 526	3 031 576,20	2,02
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	42 522	3 052 229,16	2,04
REMY COINTREAU	EUR	8 077	1 356 936,00	0,90
SAFRAN SA	EUR	20 140	2 749 915,60	1,84
SAINT-GOBAIN	EUR	67 688	3 541 436,16	2,37
SANOFI	EUR	75 819	7 600 096,56	5,07
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6 443	1 816 926,00	1,21

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	58 236	8 949 708,48	5,97
SOCIETE BIC	EUR	11 825	687 032,50	0,46
SR TELEPERFORMANCE	EUR	6 386	1 415 776,20	0,95
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	87 142	1 712 776,01	1,14
THALES	EUR	8 369	1 141 113,15	0,76
TOTALENERGIES SE	EUR	194 182	10 555 733,52	7,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	81 480	2 314 032,00	1,55
VINCI SA	EUR	53 459	5 651 685,48	3,77
TOTAL FRANCE			137 981 285,51	92,15
ITALIE				
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	12 398	1 133 797,10	0,76
TOTAL ITALIE			1 133 797,10	0,76
PAYS-BAS				
STELLANTIS NV	EUR	25 137	420 491,74	0,28
TOTAL PAYS-BAS			420 491,74	0,28
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	8 085	1 033 466,71	0,69
TOTAL ROYAUME-UNI			1 033 466,71	0,69
SUISSE				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	92 052	4 506 405,66	3,01
TOTAL SUISSE			4 506 405,66	3,01
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			146 241 078,74	97,66
TOTAL Actions et valeurs assimilées			146 241 078,74	97,66
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	12,846	2 744 604,04	1,84
TOTAL FRANCE			2 744 604,04	1,84
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 744 604,04	1,84
TOTAL Organismes de placement collectif			2 744 604,04	1,84
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CAC 40 FUT 0423	EUR	-12	-43 181,00	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-43 181,00	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes			-43 181,00	-0,03
TOTAL Instrument financier à terme			-43 181,00	-0,03
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	43 181	43 181,00	0,03
TOTAL Appel de marge			43 181,00	0,03
Créances			397 222,43	0,26
Dettes			-394 577,14	-0,26
Comptes financiers			750 312,72	0,50
Actif net			149 738 640,79	100,00