



29/12/2023

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA FP  
FLEXIBLE PIANO**

**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	2 576 382,79
b) Avoirs bancaires	370 228,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	12 972 449,89
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	15 919 061,42
e) Passif	-47 257,93
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	15 871 803,49

\* 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 PIANO I en EUR	C	45 553,08	5,000	9 110,61
GROUPAMA FP FLEXIBLE PIANO N en EUR	C	15 826 250,41	34 877,712	453,76

## 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>	12,47	12,44
<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>	3,76	3,75
<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>	81,66	81,41

\* 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>
Euro	EUR	2 337 542,29	14,73	14,68
Dollar Us	USD	238 840,50	1,50	1,50
<b>TOTAL</b>		<b>2 576 382,79</b>	<b>16,23</b>	<b>16,18</b>

\* 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>
FRANCE	8,65	8,63
ITALIE	3,82	3,81
ETATS-UNIS	3,76	3,75
TOTAL	16,23	16,18

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	81,66	81,41
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>81,66</b>	<b>81,41</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.	2 865 461,13	2 840 159,75
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.	1 352 836,50	1 008 738,49
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.	1 354 570,98	2 959 394,99

## 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

	29/12/2023
<b>Parts GROUPAMA FP FLEXIBLE PIANO I</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Parts GROUPAMA FP FLEXIBLE PIANO N</b> 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 29/12/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ETATS-UNIS</b>				
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021% 06-03-24	EUR	350 000	357 878,47	2,26
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.375% 15-11-48	USD	300 000	238 840,50	1,50
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>596 718,97</b>	<b>3,76</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.6% 29-09-25	EUR	250 000	254 996,13	1,61
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.5% 10-04-24	EUR	350 000	351 373,26	2,21
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>606 369,39</b>	<b>3,82</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 203 088,36</b>	<b>7,58</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>1 203 088,36</b>	<b>7,58</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
ALSTOM SA 290124 FIX 0.0	EUR	400 000	398 664,35	2,51
FRANCE TREASURY BILL ZCP 021024	EUR	1 000 000	974 630,08	6,14
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 373 294,43</b>	<b>8,65</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 373 294,43</b>	<b>8,65</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>1 373 294,43</b>	<b>8,65</b>
<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>				
GROUPAMA ENTREPRISES IC	EUR	1 333	3 106 036,63	19,57
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	14,397	3 163 309,70	19,93
GROUPAMA TRESORERIE IC	EUR	76,7365	3 163 317,95	19,93
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	EUR	302,867	3 132 514,01	19,74
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>12 565 178,29</b>	<b>79,17</b>
<b>IRLANDE</b>				
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	USD	66 666	395 324,88	2,49
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>395 324,88</b>	<b>2,49</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>12 960 503,17</b>	<b>81,66</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>12 960 503,17</b>	<b>81,66</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EC EURUSD 0324	USD	2	5 488,16	0,03
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>5 488,16</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>5 488,16</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>5 488,16</b>	<b>0,03</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE JP MORGA	USD	-6 062,5	-5 488,16	-0,03
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-5 488,16</b>	<b>-0,03</b>
<b>Créances</b>			<b>6 458,56</b>	<b>0,04</b>
<b>Dettes</b>			<b>-41 203,90</b>	<b>-0,26</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>369 662,87</b>	<b>2,33</b>
<b>Actif net</b>			<b>15 871 803,49</b>	<b>100,00</b>