



31/03/2023

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA SELECTION  
MULTISTRATEGIE**

**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	3 017 571,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	129 731 894,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	132 749 466,27
e) Passif	-2 786 551,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	129 962 915,00

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
GROUPAMA SELECTION MULTISTRATEGIES ACTIONS E1 en EUR	C	588 039,41	6 104,0740	96,33
GROUPAMA SELECTION MULTISTRATEGIES ACTIONS E2 en EUR	C	154 344,14	1 500,0000	102,89
GROUPAMA SELECTION MULTISTRATEGIES ACTIONS N en EUR	C	129 220 531,45	1 277 647,096	101,13

## 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>		
<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>	99,21	97,13

\* 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	98,20	96,14
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	1,01	0,98
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>99,21</b>	<b>97,13</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.	16 491 732,90	13 097 365,39

### 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)**

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
<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 TRESORERIE I	EUR	31	1 242 849,83	0,96
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC	EUR	1 097,268	11 000 890,76	8,46
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>12 243 740,59</b>	<b>9,42</b>
<b>IRLANDE</b>				
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	USD	862 300	5 361 030,49	4,12
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>5 361 030,49</b>	<b>4,12</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR C	EUR	20 319	22 344 194,73	17,19
CPR INVEST - Crd Gbl HghYld - I EUR Acc	EUR	153 068,0563	18 527 357,53	14,26
DNCA INVEST- ALP BONDS-SIEUR	EUR	102 498,1338	12 010 731,32	9,24
GARTMORE-UK ABS RET-I	EUR	850 882,221	6 407 228,21	4,93
M&G (LUX) OPTIMAL INCOME FUND CI EUR ACC	EUR	135 182,867	1 341 311,44	1,04
MSIF GLOBAL OPPORTUNITY Z	USD	69 769	6 598 980,57	5,08
NORDEA I MULTI-ASSET FUND NI BI CAP	EUR	1 332 943,775	19 723 435,74	15,17
VARENNE VALEUR P EUR	EUR	170 731,426	23 069 230,28	17,75
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>110 022 469,82</b>	<b>84,66</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>127 627 240,90</b>	<b>98,20</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 VALUE FACTOR ESG UCITS ETF USD ACC	USD	302 000	1 306 484,61	1,01
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 306 484,61</b>	<b>1,01</b>
<b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés</b>			<b>1 306 484,61</b>	<b>1,01</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>128 933 725,51</b>	<b>99,21</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 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>				
EURO SCHATZ 0623	EUR	-123	-34 440,00	-0,03
FGBL BUND 10A 0623	EUR	-49	3 140,00	0,01
NQ USA NASDAQ 0623	USD	-9	-162 326,84	-0,13
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-193 626,84</b>	<b>-0,15</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-193 626,84</b>	<b>-0,15</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-193 626,84</b>	<b>-0,15</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	176 360	162 326,84	0,12
APPEL MARGE CACEIS	EUR	31 300	31 300,00	0,03
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>193 626,84</b>	<b>0,15</b>
<b>Créances</b>			<b>601 401,97</b>	<b>0,46</b>
<b>Dettes</b>			<b>-1 537 978,03</b>	<b>-1,18</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 965 765,55</b>	<b>1,51</b>
<b>Actif net</b>			<b>129 962 915,00</b>	<b>100,00</b>