



31/03/2026

Fonds de droit français

GROUPAMA EQUILIBRE

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT 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	19 682 927,64
c) Autres actifs détenus par l'OPC	729 476 666,13
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	749 159 593,77
e) Passif	-7 994 083,55
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	741 165 510,22

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GROUPAMA EQUILIBRE IC en EUR	C	1 049,94	1,0000	1 049,94
GROUPAMA EQUILIBRE NC en EUR	C	741 163 308,61	3 193 801,690100	232,06
GROUPAMA EQUILIBRE RC en EUR	C	1 151,67	9,1550	125,79

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
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.		
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. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	96,97	95,93

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT				

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	96,97	95,93
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	96,97	95,93

(*) 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 PÉRIODE 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.		
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. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	503 386 706,98	546 571 966,42

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	GROUPAMA EQUILIBRE FD			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA EQUILIBRE FD			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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

	31/03/2026
Part GROUPAMA EQUILIBRE FD	
Frais de gestion variables provisionnés	-6 242,17
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	15,09
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GROUPAMA EQUILIBRE IC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GROUPAMA EQUILIBRE NC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part GROUPAMA EQUILIBRE RC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			718 675 122,63	96,97
OPCVM			718 675 122,63	96,97
Gestion collective			718 675 122,63	96,97
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR C	EUR	2 220 880	100 445 960,64	13,55
AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF	EUR	35 775	20 235 005,42	2,73
AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS UCITS ETF D	USD	60 000	3 969 144,25	0,54
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc	EUR	38 236	6 324 307,05	0,85
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF Ca	EUR	1 117 202	19 482 773,96	2,63
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE U	EUR	780 000	12 334 764,00	1,66
GR AMERI ACTIVEQ OAC	EUR	2 865	41 401 284,15	5,59
GREUROCDTSHORDUR OAC	EUR	517,715	5 653 654,89	0,76
GR EURO CREDIT OAC	EUR	8 321,861	90 496 493,54	12,21
GR OPPORT EUROPE OAD	EUR	1 213	14 862 027,77	2,01
GROUPAMA EURO BOND - OAC	EUR	2 731	28 743 119,56	3,88
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT OAD	EUR	31 335,787	30 408 874,42	4,10
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	EUR	10 559,163	108 369 534,60	14,63
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC EUR	EUR	10 112,211	19 637 408,15	2,65
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	EUR	1 699,359	23 338 945,53	3,15
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	106,237	24 971 397,80	3,37
GROUPAMA US STOCK - OAC	USD	5 577,511	66 575 885,99	8,98
INOCAP FRANCE SMALLCAPS	EUR	2 512	2 313 828,32	0,31
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF USD Acc	EUR	5 803 394	67 487 088,49	9,11
ODDO BHF EURO HIGH YIELD BOND CP-EUR	EUR	303 000	5 075 250,00	0,68
SCHELCHER OPTIMAL INCOME Part C	EUR	1 560	2 893 472,40	0,39
Scor Sustainable Euro High Yield C EUR	EUR	421	951 518,94	0,13
UBS MSCI CANADA UNIVERSAL UCITS ETF CAD ACC	CAD	1 650 000	12 987 484,06	1,75
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS	EUR	54 360	9 715 898,70	1,31
Total			718 675 122,63	96,97

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
DJE 600 EUROP 0626	26		-22 100,00	751 010,00
DJE 600 OIL G 0626	-28		-46 170,00	-768 880,00
EURO STOXX 50 0626	32		-62 880,00	1 758 400,00
EURO STOXX SM 0626	325		-82 045,00	5 669 625,00
SP 500 MINI 0626	187		-1 476 714,11	53 321 048,86
Sous-total 1.			-1 689 909,11	60 731 203,86
2. Options				
S&P 500 INDEX 04/2026 PUT 6200	90	240 192,67		-5 299 958,77
S&P 500 INDEX 05/2026 PUT 6400	-50		-348 246,83	5 159 884,35
S&P 500 INDEX 06/2026 CALL 6900	-50		-255 489,50	-4 796 882,05
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 6300	-50		-367 774,69	4 451 160,82
Sous-total 2.		240 192,67	-971 511,02	-485 795,65
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		240 192,67	-2 661 420,13	60 245 408,21

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
CBOT USUL 30A 0626	74	68 239,02		7 486 222,01
EURO BOBL 0626	-300		-110 740,00	-34 629 000,00
EURO BUND 0626	203		-472 970,00	25 454 170,00
Sous-total 1.		68 239,02	-583 710,00	-1 688 607,99
2. Options				
CBOT US TRES NT 5A 05/2026	-850		-74 924,97	-8 944 752,47
CALL 110.5				
EUREX EURO BUND 04/2026 PUT 123.5	-500	80 358,40		13 040 560,00
EUREX EURO BUXL 04/2026 PUT 110	-300		-129 500,10	14 455 086,00
Sous-total 2.		80 358,40	-204 425,07	18 550 893,53
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		148 597,42	-788 135,07	16 862 285,54

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 0626	-532	418 438,64		-66 866 494,53
RF EURCHF 0626	-30		-86 272,07	-3 724 685,42
RP EURGBP 0626	-60		-71 248,71	-7 519 314,41
Sous-total 1.		418 438,64	-157 520,78	-78 110 494,36
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		418 438,64	-157 520,78	-78 110 494,36

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	718 675 122,63
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-2 421 227,46
Total instruments financiers à terme - taux	-639 537,65
Total instruments financiers à terme - change	260 917,86
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	29 677 242,41
Autres passifs (-)	-4 387 007,57
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	741 165 510,22

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA EQUILIBRE IC	EUR	1,0000	1 049,94
Part GROUPAMA EQUILIBRE NC	EUR	3 193 801,690100	232,06
Part GROUPAMA EQUILIBRE RC	EUR	9,1550	125,79