31/03/2020

Fonds de droit français

GROUPAMA FRANCE STOCK

RAPPORT SEMESTRIEL

Groupama ASSET MANAGEMENT

Gestionnaire Activement Responsable

- **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.	113 922 196,44
b) Avoirs bancaires	3 381,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	824 079,34
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	114 749 656,83
e) Passif	-162 662,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	114 586 994,03

*** 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 IC	IC-C	7 783 437,85	12 162,032500	639,97
GROUPAMA FRANCE STOCK O	O-C	136,38	0,010000	13 638,00
GROUPAMA FRANCE STOCK G	G-C/D	3 851 615,22	373,000000	10 326,04
GROUPAMA FRANCE STOCK M	M-D	102 951 804,58	715 154,701000	143,95

- **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments 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.	99,42	99,28
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.	0,45	0,44

* 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 **
Euro	EUR	113 922 196,44	99,42	99,28
TOTAL		113 922 196,44	99,42	99,28

* *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 **
France	95,58	95,45
Pays-bas	1,33	1,33
Finlande	1,30	1,30
Italie	0,72	0,72
Espagne	0,48	0,48
TOTAL	99,42	99,28

* *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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,45	0,44
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	0,45	0,44

* *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. 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.	27 224 969,61	28 678 827,01
E) Les autres actifs.	8 285 784,99	8 675 765,74

• DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
21/01/2020	GROUPAMA FRANCE STOCK M	3,99	0,03	4,02
21/01/2020	GROUPAMA FRANCE STOCK G	306,56	1,83	308,39
Dividendes à verser				
	GROUPAMA FRANCE STOCK M			
	GROUPAMA FRANCE STOCK G			

(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 - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

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 31/03/2020 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				
ESPAGNE				
IBERDROLA S.A.	EUR	61 576	553 198,78	0,48
TOTAL ESPAGNE			**553 198,78**	**0,48**
FINLANDE				
NESTE OYJ	EUR	48 317	1 490 579,45	1,30
TOTAL FINLANDE			**1 490 579,45**	**1,30**
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	1 919	223 851,35	0,20
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	38 397	4 479 010,05	3,91
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE 2021	EUR	13 586	1 584 806,90	1,38
AIRBUS SE	EUR	56 737	3 366 773,58	2,94
ALSTOM	EUR	39 031	1 488 642,34	1,30
ATOS	EUR	19 469	1 202 016,06	1,05
AXA	EUR	196 211	3 097 779,27	2,70
BIOMERIEUX	EUR	28 751	2 949 852,60	2,57
BNP PARIBAS	EUR	104 982	2 888 054,82	2,52
BUREAU VERITAS	EUR	57 236	990 755,16	0,86
CREDIT AGRICOLE	EUR	53 253	356 262,57	0,31
DANONE	EUR	61 463	3 604 190,32	3,15
DASSAULT SYSTEMES	EUR	28 618	3 863 430,00	3,37
EDENRED	EUR	96 810	3 687 492,90	3,22
ENGIE SA	EUR	82 658	777 977,10	0,68
ESSILORLUXOTTICA	EUR	19 661	1 932 283,08	1,69
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3 700	2 326 560,00	2,03
KERING	EUR	8 545	4 066 565,50	3,55
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	29 850	677 595,00	0,59
LEGRAND SA	EUR	10 255	599 712,40	0,52
L'OREAL	EUR	5 477	1 308 455,30	1,14
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	26 407	6 308 632,30	5,51
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	29 525	9 992 736,25	8,73
NEOEN SA	EUR	12 006	343 971,90	0,30
ORANGE	EUR	126 856	1 412 541,56	1,23
ORPEA	EUR	3 095	294 798,75	0,26
PERNOD RICARD	EUR	22 227	2 877 285,15	2,51
PEUGEOT	EUR	139 078	1 691 883,87	1,48
REMY COINTREAU	EUR	8 449	841 942,85	0,73

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SAFRAN SA	EUR	26 672	2 137 494,08	1,87
SANOFI	EUR	118 337	9 483 527,18	8,28
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	15 713	2 875 479,00	2,51
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	68 892	5 413 533,36	4,72
SEB	EUR	2 689	305 201,50	0,27
SEB PRIME FIDELITE	EUR	7 424	842 624,00	0,74
SR TELEPERFORMANCE	EUR	21 286	4 040 082,80	3,53
THALES	EUR	19 708	1 505 297,04	1,31
TOTAL	EUR	145 846	5 161 489,94	4,50
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	83 623	1 628 557,93	1,42
VINCI (EX SGE)	EUR	66 030	4 978 662,00	4,34
WORLDLINE SA	EUR	35 690	1 916 553,00	1,67
TOTAL FRANCE			**109 524 360,76**	**95,59**
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	131 035	830 630,87	0,72
TOTAL ITALIE			**830 630,87**	**0,72**
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	3 821	926 401,45	0,81
STMICROELECTRONICS NV	EUR	30 039	597 025,13	0,52
TOTAL PAYS-BAS			**1 523 426,58**	**1,33**
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			**113 922 196,44**	**99,42**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**113 922 196,44**	**99,42**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	2,391	510 430,94	0,45
TOTAL FRANCE			**510 430,94**	**0,45**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**510 430,94**	**0,45**
TOTAL Organismes de placement collectif			**510 430,94**	**0,45**
Créances			**313 648,40**	**0,27**
Dettes			**-158 584,69**	**-0,14**
Comptes financiers			**-697,06**	
Actif net			**114 586 994,03**	**100,00**