



31/12/2024

Fonds de droit français

GROUPAMA ASIA STOCK

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	33 862 406,06
b) Avoirs bancaires	197 296,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	82 521,10
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	34 142 223,90
e) Passif	-77 426,88
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	34 064 797,02

(*) 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 ASIA STOCK - GA en EUR	C / D	15 337 968,86	1 189,1840	12 897,89
GROUPAMA ASIA STOCK - IC en EUR	C	2 101,80	10,000	210,18
GROUPAMA ASIA STOCK - NC en EUR	C	288 762,84	285,9432	1 009,86
GROUPAMA ASIA STOCK - OSC en EUR	C	496 557,19	25,167	19 730,48
GROUPAMA ASIA STOCK - ZC en EUR	C	17 939 406,33	4 986,9580	3 597,26

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.	0,73	0,73
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.	98,67	98,45
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.		

(*) 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 (**)
Dollar Australien	AUD	22 197 936,88	65,16	65,02
Dollar de Hong Kong	HKD	5 694 268,98	16,72	16,68
Dollar de Singapour	SGD	4 114 342,52	12,08	12,05
Dollar Us	USD	1 221 418,11	3,59	3,58
Dollar Néo-Zélandais	NZD	634 436,11	1,86	1,86
TOTAL		33 862 402,60	99,41	99,18

(*) 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 (**)
AUSTRALIE	63,61	63,46
HONG-KONG	17,02	16,99
SINGAPOUR	14,79	14,75
NOUVELLE-ZELANDE	2,69	2,68
IRLANDE	0,73	0,73
ILES CAIMANS	0,56	0,56
CHINE	0,01	0,01
TOTAL	99,41	99,18

(*) 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		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) 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.		58 911,07
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.	1 110 252,00	7 836 391,59
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.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
15/10/2024	GROUPAMA ASIA STOCK - GA	371,02	1,651	372,67
Dividendes à verser				
	GROUPAMA ASIA STOCK - GA			

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 OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			33 862 406,06	99,41
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			33 862 402,60	99,41
Assurance			2 454 254,67	7,20
AIA GROUP	HKD	211 647	1 481 373,76	4,34
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	46 288	234 145,40	0,69
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	53 782	121 877,35	0,36
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	29 472	338 343,39	0,99
SUNCORP GROUP LTD	AUD	24 503	278 514,77	0,82
Banques commerciales			9 374 982,70	27,53
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	57 621	983 289,99	2,89
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	71 462	221 661,29	0,65
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	32 432	2 971 810,22	8,74
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	38 523	1 192 245,47	3,50
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	59 475	1 319 335,41	3,87
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	65 501	773 873,00	2,27
UNITED OVS BANK	SGD	24 390	627 252,82	1,84
WESTPAC BANKING CORP	AUD	66 521	1 285 514,50	3,77
Biens de consommation durables			336 756,41	0,99
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	26 427	336 756,41	0,99
Biotechnologie			1 577 231,87	4,63
CSL LTD	AUD	9 368	1 577 231,87	4,63
Boissons			107 348,61	0,32
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	15 846	107 348,61	0,32
Compagnies aériennes			211 988,52	0,62
QANTAS AIRWAYS	AUD	14 833	79 555,15	0,23
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	29 050	132 433,37	0,39
Conglomérats industriels			422 604,05	1,24
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	USD	3 100	122 652,82	0,36
KEPPEL CORP. LTD	SGD	28 463	137 816,81	0,40
SEMBCORP INDUSTRIES LIMITED NEW	SGD	17 500	68 382,12	0,20
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	AUD	4 582	93 752,30	0,28
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 878 246,74	8,45
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	62 000	3 237,32	0,01
COLES GROUP LTD	AUD	25 807	291 485,08	0,86
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	29 729	74 658,02	0,22
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	HKD	74 000	88 317,57	0,26
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	6 992	926 650,60	2,72
WESFARMERS LTD	AUD	22 067	943 796,53	2,76
WH GROUP LTD	HKD	162 683	121 551,63	0,36
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	23 507	428 549,99	1,26

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Eau			79 433,11	0,23
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	24 842	79 433,11	0,23
Electricité			636 900,40	1,87
APA GROUP	AUD	25 062	104 446,85	0,31
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	HKD	12 500	89 744,15	0,26
CLP HOLDINGS LTD	HKD	32 000	259 780,95	0,76
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	27 148	182 928,45	0,54
Emballage et conditionnement			308 596,97	0,91
BRAMBLES LTD	AUD	26 825	308 596,97	0,91
Equipement et services pour l'énergie			221 977,99	0,65
MERCURY NZ LTD	NZD	13 321	42 161,91	0,12
SOUTH32 LTD	AUD	88 451	179 816,08	0,53
Equipements et fournitures médicaux			455 745,37	1,34
COCHLEAR LTD	AUD	1 279	221 684,67	0,65
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	11 266	234 060,70	0,69
FPI de détail			565 687,53	1,66
CAPITAMALL TRUST	SGD	111 127	151 824,66	0,45
LINK REIT	HKD	49 892	203 756,01	0,60
SCENTRE GROUP	AUD	102 447	210 106,86	0,61
FPI Industrielles			845 405,99	2,48
CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGD	73 030	132 861,71	0,39
GOODMAN GRP UNIT	AUD	33 437	712 544,28	2,09
Gaz			168 800,33	0,50
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	HKD	218 644	168 800,33	0,50
Gestion immobilière et développement			719 990,77	2,11
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	28 828	84 580,58	0,25
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	21 500	92 394,98	0,27
SINO LAND CO LTD	HKD	75 677	73 854,63	0,22
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	28 226	261 952,94	0,76
SWIRE PACIFIC CL A	HKD	8 061	70 601,52	0,21
THE WHARF HOLDINGS	HKD	21 000	57 044,64	0,17
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	32 224	79 561,48	0,23
Hôtels, restaurants et loisirs			933 927,97	2,74
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	10 943	447 286,01	1,31
GALAXY ENTERTAINMENT	HKD	42 272	173 424,67	0,51
GENTING SINGAPORE LTD	SGD	118 059	63 933,13	0,19
LOTTERY CORP LTD/THE	AUD	42 581	125 773,65	0,37
SANDS CHINA LTD	HKD	47 535	123 510,51	0,36
Immobilier			148 231,08	0,44
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	37 377	148 231,08	0,44
Industrie aérospatiale et défense			100 612,32	0,30
SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	30 500	100 612,32	0,30

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Infrastructure de transports			638 268,46	1,87
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	33 366	157 054,70	0,46
TRANSURBAN GROUP	AUD	60 105	481 213,76	1,41
Logiciels et services internet			542 298,58	1,59
WISETECH GLOBAL LTD	AUD	3 603	260 802,52	0,77
XERO LTD	AUD	2 793	281 496,06	0,82
Machines			105 829,47	0,31
YANGZIJANG SHS	SGD	50 000	105 829,47	0,31
Marches de capitaux			403 429,30	1,18
ASX LIMITED	AUD	3 757	146 196,04	0,43
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	1 085	83 813,76	0,25
HANG SENG BANK LTD	HKD	14 599	173 419,50	0,50
Matériaux de construction			248 995,30	0,73
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	8 317	248 995,30	0,73
Médias			109 564,50	0,32
SGH LTD	AUD	3 974	109 564,50	0,32
Médias et services interactifs			303 364,46	0,89
CAR GROUP LTD	AUD	7 399	159 398,47	0,47
REA GROUP	AUD	1 032	143 965,99	0,42
Métaux et minerais			3 560 807,08	10,45
BHP GROUP LTD	AUD	98 466	2 328 518,22	6,84
BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	8 594	96 039,86	0,28
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	32 796	357 874,38	1,05
MINERAL RESOURCES LTD	AUD	3 454	70 734,25	0,21
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	22 265	205 549,70	0,60
RIO TINTO LIMITED EX CRA LTD	AUD	7 149	502 090,67	1,47
Pétrole et gaz			1 002 029,70	2,94
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	33 081	215 601,60	0,63
SANTOS LTD	AUD	62 181	248 359,64	0,73
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	36 581,00000 07	538 068,46	1,58
Produits alimentaires			82 221,92	0,24
WILMAR INTERNATIONAL LIMITED	SGD	37 468	82 221,92	0,24
Produits chimiques			94 288,25	0,28
ORICA LTD	AUD	9 511	94 288,25	0,28
Produits pour l'industrie du bâtiment			55 827,89	0,16
JINMAO PROPERTY SERVICES CO	HKD	0,0000011		0,00
REECE LTD	AUD	4 172	55 827,89	0,16
Services aux entreprises			121 725,69	0,36
INFRATIL LTD	NZD	17 856	121 725,69	0,36
Services aux professionnels			304 946,79	0,90
COMPUTERSHARE LTD	AUD	10 390	210 912,43	0,62
SEEK LTD	AUD	6 968	94 034,36	0,28

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication diversifiés			503 532,17	1,48
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	143 200	312 218,88	0,92
TELSTRA GROUP LTD	AUD	79 791	191 313,29	0,56
Services financiers diversifiés			1 540 957,59	4,52
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	45 308	84 031,40	0,25
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	51 542	265 921,53	0,78
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	41 245	188 002,32	0,55
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	23 307	854 196,90	2,50
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	16 500	148 805,44	0,44
Services liés aux technologies de l'information			734 554,23	2,16
SEA LTD-ADR	USD	7 169	734 554,23	2,16
Sociétés d'investissement immobilier (SII)			94 882,66	0,28
VICINITY CENTRES	AUD	75 565	94 882,66	0,28
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			310 229,68	0,91
GPT GROUP	AUD	36 004	94 076,04	0,28
MIRVAC GROUP	AUD	77 058	86 390,48	0,25
STOCKLAND	AUD	45 213	129 763,16	0,38
Soins et autres services médicaux			218 065,83	0,64
RAMSEY HEALTH CARE	AUD	3 589	74 121,24	0,22
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	8 913	143 944,59	0,42
Technologies des soins de santé			167 798,52	0,49
PRO MEDICUS LTD	AUD	1 122	167 798,52	0,49
Transport maritime			66 909,51	0,20
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	26 000	66 909,51	0,20
Transport routier et ferroviaire			103 151,62	0,30
MTR CORP	HKD	30 617	103 151,62	0,30
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3,46	0,00
Hôtels, restaurants et loisirs			3,46	0,00
CHINA COMMON D52309	HKD	278 000	3,46	0,00
Total			33 862 406,06	99,41

(*) 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				
SIFS MSCI SIN 0125	3		-194,67	79 308,39
SPI 200 FUT 0325	1		-2 810,25	121 797,36
Sous-total 1.			-3 004,92	201 105,75
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-3 004,92	201 105,75

(*) 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				
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 - de change

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 - 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)	33 862 406,06
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-3 004,92
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
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 (+)	279 817,84
Autres passifs (-)	-74 421,96
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	34 064 797,02

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GROUPAMA ASIA STOCK - GA	EUR	1 189,1840	12 897,89
Part GROUPAMA ASIA STOCK - IC	EUR	10,000	210,18
Part GROUPAMA ASIA STOCK - NC	EUR	285,9432	1 009,86
Part GROUPAMA ASIA STOCK - OSC	EUR	25,167	19 730,48
Part GROUPAMA ASIA STOCK - ZC	EUR	4 986,9580	3 597,26