31/08/2022

Fonds de droit français

GROUPAMA AVENIR EURO

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	1 203 575 438,71
b) Avoirs bancaires	7 235 205,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC	53 561 345,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 264 371 989,67
e) Passif	-4 619 466,87
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 259 752 522,80

*** 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 AVENIR EURO G en EUR	C/D	36 922 348,04	939,3280	39 307,19
GROUPAMA AVENIR EURO I en EUR	C	248 896 072,05	17 948,596500	13 867,16
GROUPAMA AVENIR EURO M en EUR	C	581 787 999,64	1 381 623,081000	421,09
GROUPAMA AVENIR EURO MUH en USD	C	788 841,18	42,566	18 532,18
GROUPAMA AVENIR EURO N en EUR	C	367 335 621,71	204 273,364000	1 798,25
GROUPAMA AVENIR EURO O en EUR	C	7 468 926,84	174,363000	42 835,50
GROUPAMA AVENIR EURO R en EUR	C	16 557 002,37	28 228,7883	586,52
GROUPAMA AVENIR EURO V en EUR	C/D	64,87	0,0010	64 870,00

ELEMENT 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.	91,74	91,40
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.	3,80	3,79
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.	3,68	3,67

* *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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	1 139 222 464,86	90,43	90,10
Franc Suisse	CHF	47 911 658,45	3,80	3,79
Couronne Suédoise	SEK	10 022 878,55	0,80	0,79
Couronne Danoise	DKK	6 418 436,85	0,51	0,51
TOTAL		1 203 575 438,71	95,54	95,19

* *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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	30,14	30,03
ITALIE	21,65	21,57
ALLEMAGNE	20,20	20,12
PAYS-BAS	8,37	8,33
LUXEMBOURG	4,39	4,38
SUISSE	3,80	3,79
BELGIQUE	3,22	3,21
FINLANDE	2,48	2,47
SUEDE	0,80	0,79
DANEMARK	0,51	0,51
TOTAL	95,54	95,19

* *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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	3,68	3,67
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	3,68	3,67

* *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.	63 086 333,65	238 618 754,55
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.	810 618,49	16 767 001,34
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.	157 603 842,99	229 342 673,43

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
20/06/2022	GROUPAMA AVENIR EURO G	205,22	29,371	234,591
	GROUPAMA AVENIR EURO V			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA AVENIR EURO G			
	GROUPAMA AVENIR EURO V			

(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 - 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 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 règlementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/08/2022 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				
ALLEMAGNE				
CANCOM SE	EUR	145 394	4 059 400,48	0,32
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	567 259	70 453 567,80	5,59
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	418 049	15 685 198,48	1,24
CTS EVENTIM AG	EUR	360 635	19 348 067,75	1,54
ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN	EUR	169 038	6 653 335,68	0,53
HELLOFRESH AG	EUR	231 457	5 522 564,02	0,44
JUNGHEINRICH AG	EUR	592 191	14 425 772,76	1,14
KION GROUP AG	EUR	391 250	15 583 487,50	1,23
KONTRON AG	EUR	1 503 669	22 810 658,73	1,81
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	EUR	186 150	8 879 355,00	0,71
NEMETSCHEK	EUR	301 812	17 776 726,80	1,41
NEW WORK SE	EUR	79 786	9 494 534,00	0,75
SARTORIUS PRIV.	EUR	15 600	6 488 040,00	0,52
SIXT AG	EUR	382 270	37 252 211,50	2,96
TOTAL ALLEMAGNE			**254 432 920,50**	**20,19**
BELGIQUE				
MELEXIS	EUR	538 941	40 528 363,20	3,21
TOTAL BELGIQUE			**40 528 363,20**	**3,21**
DANEMARK				
AMBU B	DKK	639 552	6 418 436,85	0,51
TOTAL DANEMARK			**6 418 436,85**	**0,51**
FINLANDE				
QT GROUP OYJ	EUR	222 456	11 282 968,32	0,90
REVENIO GROUP CORP	EUR	440 983	19 914 792,28	1,57
TOTAL FINLANDE			**31 197 760,60**	**2,47**
FRANCE				
ALTEN	EUR	502 247	61 826 605,70	4,91
ESKER SA	EUR	87 819	11 363 778,60	0,90
ID LOGISTICS GROUP	EUR	151 699	42 324 021,00	3,36
LECTRA	EUR	551 574	17 926 155,00	1,43
ROBERTET	EUR	20 763	18 582 885,00	1,47
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	125 660	45 953 862,00	3,64
SOITEC SA	EUR	468 039	66 133 910,70	5,25
SOMFY	EUR	99 855	11 004 021,00	0,88
SR TELEPERFORMANCE	EUR	293 148	83 341 976,40	6,62
WAVESTONE	EUR	457 041	21 183 850,35	1,68
TOTAL FRANCE			**379 641 065,75**	**30,14**

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/08/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	1 686 319	43 928 609,95	3,49
BREMBO SPA	EUR	1 640 608	15 044 375,36	1,19
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	854 152	44 245 073,60	3,51
DATALOGIC SPA	EUR	540 829	4 632 200,39	0,37
DE LONGHI SPA	EUR	212 535	3 712 986,45	0,30
DIASORIN SPA	EUR	167 979	21 996 850,05	1,74
FINECOBANK SPA	EUR	4 273 002	46 212 516,63	3,67
REPLY FRAZION	EUR	501 314	59 054 789,20	4,69
SESA	EUR	131 846	16 111 581,20	1,28
TECHNOGYM	EUR	2 593 569	17 765 947,65	1,41
TOTAL ITALIE			**272 704 930,48**	**21,65**
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	569 225	39 333 447,50	3,12
STABILUS SA	EUR	313 805	16 004 055,00	1,28
TOTAL LUXEMBOURG			**55 337 502,50**	**4,40**
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	278 938	75 620 091,80	6,00
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	627 977	29 759 830,03	2,37
TOTAL PAYS-BAS			**105 379 921,83**	**8,37**
SUEDE				
MIPS AB	SEK	222 016	10 022 878,55	0,80
TOTAL SUEDE			**10 022 878,55**	**0,80**
SUISSE				
INTERROLL HOLDING AG NAMEN	CHF	12 969	29 601 141,23	2,35
TEMENOS AG - REG	CHF	224 120	18 310 517,22	1,45
TOTAL SUISSE			**47 911 658,45**	**3,80**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**1 203 575 438,71**	**95,54**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**1 203 575 438,71**	**95,54**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	214,363	45 372 507,74	3,60
TOTAL FRANCE			**45 372 507,74**	**3,60**
LUXEMBOURG				
G FUND AVENIR SMALL CAP IC EUR	EUR	999,629	1 016 722,66	0,08
TOTAL LUXEMBOURG			**1 016 722,66**	**0,08**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**46 389 230,40**	**3,68**
TOTAL Organismes de placement collectif			**46 389 230,40**	**3,68**
Créances			**7 172 115,46**	**0,57**
Dettes			**-4 619 466,87**	**-0,36**
Comptes financiers			**7 235 205,10**	**0,57**
Actif net			**1 259 752 522,80**	**100,00**