30/06/2023

Fonds de droit français

TA-ITA AZIONI

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	54 032 091,80
b) Avoirs bancaires	505 491,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	538 568,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	55 076 151,43
e) Passif	-896,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	55 075 255,27

*** 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
TA-ITA AZIONI	C	55 075 255,27	19 578,146000	2 813,09

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.	13,62	13,62
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.	84,48	84,48
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.	0,90	0,90

* *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 **
Dollar Us	USD	38 743 323,64	70,35	70,35
Euro	EUR	7 026 897,10	12,76	12,76
Yen Japonais	JPY	3 978 290,06	7,22	7,22
Dollar Australien	AUD	1 490 529,08	2,71	2,71
Franc Suisse	CHF	1 077 362,85	1,96	1,96
Livre Sterling	GBP	859 440,26	1,56	1,56
Dollar Canadien	CAD	376 555,21	0,68	0,68
Couronne Danoise	DKK	230 665,37	0,42	0,42
Couronne Norvégienne	NOK	132 111,55	0,24	0,24
Couronne Suédoise	SEK	116 916,68	0,21	0,21
TOTAL		54 032 091,80	98,11	98,10

* *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 **
ETATS-UNIS	64,57	64,57
JAPON	7,22	7,22
FRANCE	6,33	6,33
CANADA	5,03	5,03
SUISSE	3,39	3,39
ROYAUME-UNI	2,77	2,77
PAYS-BAS	2,38	2,38
ALLEMAGNE	2,28	2,28
AUSTRALIE	1,50	1,50
IRLANDE	0,92	0,92
BELGIQUE	0,57	0,57
DANEMARK	0,42	0,42
ITALIE	0,27	0,27
NORVEGE	0,24	0,24
SUEDE	0,21	0,21
TOTAL	98,11	98,10

* *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	0,90	0,90
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	0,90	0,90

* *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.	790 515,71	729 218,59
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.	9 117 487,38	7 529 594,31
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.	2 040 662,88	2 143 416,58

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 30/06/2023 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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 236	263 515,20	0,48
BIONTECH SE-ADR	USD	267	26 413,67	0,05
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	1 415	159 215,80	0,29
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2 942	111 163,47	0,20
NEMETSCHEK	EUR	2 846	195 349,44	0,35
SAP SE	EUR	1 544	193 216,16	0,35
SIEMENS AG-REG	EUR	2 018	307 825,72	0,56
TOTAL ALLEMAGNE			**1 256 699,46**	**2,28**
AUSTRALIE				
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	24 967	361 176,06	0,65
ORORA LTD	AUD	154 611	310 353,99	0,57
WESFARMERS LTD	AUD	5 068	152 565,66	0,28
TOTAL AUSTRALIE			**824 095,71**	**1,50**
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	8 470	314 321,70	0,57
TOTAL BELGIQUE			**314 321,70**	**0,57**
CANADA				
AGNICO EAGLE MINES	USD	11 291	517 254,06	0,94
CAE	CAD	18 335	376 555,21	0,68
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	2 728	201 962,02	0,36
CDN NATURAL RESOUR COM NPV	USD	8 306	428 318,57	0,78
FRANCO-NEVADA CORP	USD	2 951	385 712,74	0,70
TECKMINCO	USD	22 300	860 522,46	1,57
TOTAL CANADA			**2 770 325,06**	**5,03**
DANEMARK				
GENMAB	DKK	341	118 155,51	0,21
NOVO NORDISK AS	DKK	762	112 509,86	0,21
TOTAL DANEMARK			**230 665,37**	**0,42**
ETATS-UNIS				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	3 603	360 035,80	0,65
ADOBE INC	USD	1 664	745 810,60	1,36
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	1 538	77 111,46	0,14
ALPHABET- A	USD	12 205	1 339 082,03	2,43
AMAZON.COM INC	USD	8 105	968 439,78	1,76
AMERICAN TOWER CORP	USD	1 520	270 200,55	0,49
APPLE INC	USD	20 981	3 730 233,34	6,78
BANK OF AMERICA CORP	USD	13 216	347 540,82	0,64
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	1 491	118 460,02	0,22
BROADCOM INC	USD	1 768	1 405 697,75	2,55
CHEVRONTEXACO CORP	USD	3 401	490 510,86	0,89
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CLASS A	USD	103	201 940,42	0,37
CITIGROUP	USD	4 091	172 639,45	0,31
ELI LILLY & CO	USD	710	305 202,38	0,55
ENTERGY CORP	USD	1 347	120 217,59	0,22

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EQUINIX INC	USD	647	464 903,01	0,84
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	673	121 140,00	0,22
GENERAL MOTORS CO	USD	14 046	496 437,91	0,90
GEN MILLS INC COM	USD	2 052	144 260,68	0,26
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	605	172 261,41	0,31
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2 682	510 096,24	0,93
INCYTE	USD	1 284	73 262,14	0,14
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	4 685	176 192,07	0,32
JPMORGAN CHASE & CO	USD	6 455	860 508,89	1,56
KROGER	USD	8 400	361 869,84	0,65
MERCK AND	USD	12 940	1 368 603,67	2,49
METLIFE INC	USD	8 367	433 534,84	0,79
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	16 155	934 502,34	1,70
MICROSOFT CORP	USD	13 910	4 341 806,97	7,88
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	7 969	532 776,22	0,97
MOTOROLA SOL. WI	USD	4 534	1 218 818,99	2,21
NEWMONT CORP	USD	17 479	683 459,34	1,24
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	16 322	1 110 075,53	2,01
NVIDIA CORP	USD	1 916	742 902,22	1,35
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1 129	264 409,52	0,48
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2 394	855 871,46	1,55
PFIZER INC	USD	7 730	259 886,71	0,47
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	2 982	344 255,64	0,62
PROCTER & GAMBLE CO	USD	4 384	609 741,67	1,11
QUALCOMM INC	USD	410	44 735,47	0,08
RAYTHEON TECHNO	USD	18 616	1 671 515,45	3,03
REGENERON PHARMA	USD	898	591 428,89	1,08
SCHLUMBERGER LTD	USD	19 136	861 558,50	1,57
TESLA INC	USD	1 362	326 792,61	0,59
THE COCA COLA COMPANY	USD	3 573	197 219,12	0,36
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	2 096	1 002 372,14	1,82
THE WALT DISNEY	USD	4 881	399 427,75	0,72
TMOBILE US INC	USD	3 818	486 086,34	0,89
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2 771	1 220 763,92	2,21
UNITED RENTALS INC	USD	732	298 818,37	0,54
VAIL RESORTS INC	USD	1 774	409 369,61	0,74
WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	9 158	316 878,55	0,58
TOTAL ETATS-UNIS			**35 561 666,88**	**64,57**
FRANCE				
AXA	EUR	19 951	539 175,78	0,97
BNP PARIBAS	EUR	2 023	116 767,56	0,22
CAPGEMINI SE	EUR	1 216	211 036,80	0,39
EDENRED	EUR	4 085	250 573,90	0,46
EUROAPI SASU	EUR	91	955,05	
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1 509	140 714,25	0,25
L'OREAL	EUR	2 053	876 836,30	1,59
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	51	44 013,00	0,08
MICHELIN (CGDE)	EUR	10 452	282 831,12	0,51

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PERNOD RICARD	EUR	492	99 580,80	0,18
SANOFI	EUR	1 176	115 483,20	0,21
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	476	108 861,20	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 506	417 148,76	0,76
TOTALENERGIES SE	EUR	1 829	96 113,95	0,17
VINCI SA	EUR	1 738	184 888,44	0,34
TOTAL FRANCE			**3 484 980,11**	**6,33**
IRLANDE				
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	1 866	212 033,02	0,39
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	9 624	293 820,72	0,53
TOTAL IRLANDE			**505 853,74**	**0,92**
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	23 900	147 415,20	0,27
TOTAL ITALIE			**147 415,20**	**0,27**
JAPON				
ISUZU MOTORS	JPY	30 800	339 861,64	0,62
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	13 000	553 264,46	1,00
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	74 500	503 162,26	0,91
MURATA MFG CO	JPY	7 300	381 277,68	0,69
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	37 900	649 301,44	1,18
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	557 500	602 797,49	1,10
SOJITZ CORP.	JPY	80	1 611,79	
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	3 300	271 324,27	0,49
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 000	78 116,43	0,14
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	3 000	391 152,89	0,71
TOYOTA MOTOR	JPY	14 100	206 419,71	0,38
TOTAL JAPON			**3 978 290,06**	**7,22**
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	7 694	132 111,55	0,24
TOTAL NORVEGE			**132 111,55**	**0,24**
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	1 442	956 046,00	1,74
HEINEKEN	EUR	1 177	110 849,86	0,20
STELLANTIS NV	EUR	15 334	246 570,72	0,44
TOTAL PAYS-BAS			**1 313 466,58**	**2,38**
ROYAUME-UNI				
AMCOR PLC-CDI	AUD	73 505	666 433,37	1,21
ASTRAZENECA PLC	GBP	2 583	339 403,46	0,62
BP PLC	GBP	30 731	164 138,60	0,29
BT GROUP PLC	GBP	47 746	68 073,45	0,12
NATIONAL GRID PLC	GBP	3 817	46 280,83	0,09
SHELL PLC	GBP	8 422	229 896,11	0,42
VODAFONE GROUP PLC	GBP	13 513	11 647,81	0,02
TOTAL ROYAUME-UNI			**1 525 873,63**	**2,77**

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUEDE				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	15 251	116 916,68	0,21
TOTAL SUEDE			**116 916,68**	**0,21**
SUISSE				
ALCON INC	CHF	1 446	109 777,78	0,21
CHUBB LIMITED	USD	3 113	549 440,22	1,00
GEBERIT NOM.	CHF	684	328 036,88	0,59
NESTLE SA-REG	CHF	2 030	223 787,72	0,41
NOVARTIS AG-REG	CHF	686	63 254,96	0,11
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 258	352 505,51	0,64
STMICROELECTRONICS NV	EUR	5 325	242 607,00	0,44
TOTAL SUISSE			**1 869 410,07**	**3,40**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**54 032 091,80**	**98,11**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**54 032 091,80**	**98,11**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	2,301	495 684,02	0,90
TOTAL FRANCE			**495 684,02**	**0,90**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**495 684,02**	**0,90**
TOTAL Organismes de placement collectif			**495 684,02**	**0,90**
Créances			**42 884,03**	**0,07**
Dettes			**-894,78**	
Comptes financiers			**505 490,20**	**0,92**
Actif net			**55 075 255,27**	**100,00**