31/10/2022

Fonds de droit français

G FUND OPPORTUNITIES EUROPE

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	167 854 246,45
b) Avoirs bancaires	1 256 756,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC	11 285 297,27
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	180 396 300,19
e) Passif	-345 861,70
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	180 050 438,49

*** 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
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE G en EUR	C/D/R	6 078 842,77	382,1320	15 907,70
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE IC en EUR	C	49 015 898,50	20 180,336000	2 428,89
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE ID en EUR	D/R	9 430 522,66	58 731,280	160,57
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE N en EUR	C	44 398 843,77	40 511,76200	1 095,94
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE O en EUR	D	48 193 172,18	6 046,285	7 970,70
GROUPAMA ACTIONS EURO OPPORTUNITE M en EUR	C	22 933 158,61	126 712,876000	180,98

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.	79,01	78,86
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.	14,22	14,19
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.	6,21	6,20

* *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	139 566 550,07	77,52	77,37
Livre Sterling	GBP	18 005 224,00	10,00	9,98
Franc Suisse	CHF	4 907 491,66	2,73	2,72
Couronne Norvégienne	NOK	3 238 693,04	1,80	1,80
Couronne Suédoise	SEK	2 136 287,68	1,19	1,18
TOTAL		167 854 246,45	93,23	93,05

* *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	38,93	38,86
ESPAGNE	12,51	12,48
ROYAUME-UNI	10,00	9,98
ITALIE	9,13	9,11
ALLEMAGNE	7,12	7,11
SUISSE	4,22	4,21
GRECE	3,05	3,04
BELGIQUE	2,33	2,33
LUXEMBOURG	1,80	1,80
FINLANDE	1,50	1,50
PORTUGAL	1,44	1,44
SUEDE	1,19	1,18
CHYPRE	0,01	0,01
TOTAL	93,23	93,05

* *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	6,21	6,20
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	6,21	6,20

* *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.	85 754 529,29	50 574 239,79
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.	21 367 754,35	7 453 535,89
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.	57 171 994,21	46 195 203,49

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	G FUND OPPORTUNITIES EUROPE G	367,03	16,394	383,424
20/06/2022	G FUND OPPORTUNITIES EUROPE ID	2,14	0,082	2,222
20/06/2022	G FUND OPPORTUNITIES EUROPE O	294,84	3,947	298,787
Dividendes à verser				
	G FUND OPPORTUNITIES EUROPE G			
	G FUND OPPORTUNITIES EUROPE ID			
	G FUND OPPORTUNITIES EUROPE O			

(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 réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/10/2022 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				
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	280 000	5 365 920,00	2,98
FRESENIUS MEDICAL	EUR	70 000	1 958 600,00	1,09
MERCK KGA	EUR	20 000	3 300 000,00	1,83
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	320 000	2 201 600,00	1,22
TOTAL ALLEMAGNE			**12 826 120,00**	**7,12**
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	83 000	4 199 800,00	2,33
TOTAL BELGIQUE			**4 199 800,00**	**2,33**
CHYPRE				
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	EUR	103 703	16 945,07	0,01
TOTAL CHYPRE			**16 945,07**	**0,01**
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1 400 000	3 670 800,00	2,04
CAIXABANK S.A.	EUR	1 100 000	3 688 300,00	2,04
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	155 000	3 303 050,00	1,84
IBERDROLA SA	EUR	410 000	4 212 750,00	2,34
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	EUR	2 200 000	3 103 100,00	1,72
MELIA HOTELS INTERNATIONAL	EUR	410 000	1 927 000,00	1,08
REPSOL	EUR	190 000	2 611 550,00	1,45
TOTAL ESPAGNE			**22 516 550,00**	**12,51**
FINLANDE				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	600 000	2 704 200,00	1,50
TOTAL FINLANDE			**2 704 200,00**	**1,50**
FRANCE				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	19 000	2 603 950,00	1,44
AIRBUS SE	EUR	46 000	5 040 680,00	2,80
AIR FRANCE KLM	EUR	2 000 000	2 663 000,00	1,48
ALSTOM	EUR	210 000	4 380 600,00	2,43
AXA	EUR	120 000	3 000 000,00	1,67
BNP PARIBAS	EUR	95 000	4 512 025,00	2,51
CARREFOUR	EUR	100 000	1 628 500,00	0,91
DANONE	EUR	76 000	3 825 840,00	2,12
EDF	EUR	460 000	5 497 000,00	3,06
ORANGE	EUR	430 000	4 141 330,00	2,30

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/10/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	50 000	2 837 000,00	1,57
SAFRAN SA	EUR	40 000	4 508 800,00	2,50
SAINT-GOBAIN	EUR	60 000	2 484 000,00	1,38
SANOFI	EUR	65 000	5 676 450,00	3,16
SOCIETE GENERALE SA	EUR	160 000	3 716 000,00	2,06
TOTALENERGIES SE	EUR	155 000	8 540 500,00	4,74
VALLOUREC	EUR	200 000	2 155 000,00	1,20
VINCI SA	EUR	31 000	2 888 580,00	1,60
TOTAL FRANCE			**70 099 255,00**	**38,93**
GRECE				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	2 800 000	2 626 400,00	1,46
HELLENIC TELE (OTE)	EUR	180 000	2 862 000,00	1,59
TOTAL GRECE			**5 488 400,00**	**3,05**
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	180 000	2 734 200,00	1,52
ENI SPA	EUR	320 000	4 241 280,00	2,36
INTESA SANPAOLO	EUR	2 100 000	4 050 900,00	2,25
NEXI SPA	EUR	330 000	2 894 100,00	1,61
UNICREDIT SPA	EUR	200 000	2 509 600,00	1,39
TOTAL ITALIE			**16 430 080,00**	**9,13**
LUXEMBOURG				
SUBSEA 7	NOK	320 000	3 238 693,04	1,80
TOTAL LUXEMBOURG			**3 238 693,04**	**1,80**
PORTUGAL				
BCP BCO	EUR	18 000 000	2 599 200,00	1,45
TOTAL PORTUGAL			**2 599 200,00**	**1,45**
ROYAUME-UNI				
ANGLO AMERICAN	GBP	78 532	2 386 425,00	1,33
BP PLC	GBP	720 000	4 024 417,52	2,24
GSK PLC	GBP	313 192	5 213 056,03	2,89
IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	161 774	4 002 888,82	2,22
RIO TINTO PLC	GBP	45 000	2 378 436,63	1,32
TOTAL ROYAUME-UNI			**18 005 224,00**	**10,00**
SUEDE				
ERICSSON(LM) B	SEK	380 000	2 136 287,68	1,19
TOTAL SUEDE			**2 136 287,68**	**1,19**
SUISSE				
NOVARTIS AG-REG	CHF	60 000	4 907 491,66	2,72

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/10/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STMICROELECTRONICS NV	EUR	85 000	2 686 000,00	1,49
TOTAL SUISSE			**7 593 491,66**	**4,21**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**167 854 246,45**	**93,23**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**167 854 246,45**	**93,23**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	52,797	11 185 493,75	6,21
TOTAL FRANCE			**11 185 493,75**	**6,21**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**11 185 493,75**	**6,21**
TOTAL Organismes de placement collectif			**11 185 493,75**	**6,21**
Créances			**99 803,52**	**0,05**
Dettes			**-345 861,70**	**-0,19**
Comptes financiers			**1 256 756,47**	**0,70**
Actif net			**180 050 438,49**	**100,00**