30/06/2022

Fonds de droit français

GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER

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	51 278 438,65
b) Avoirs bancaires	563 822,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	942 440,59
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	52 784 702,01
e) Passif	-118 678,26
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	52 666 023,75

*** 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 EUROPE ACTIONS IMMOBILIER G en EUR	C / D	6 944 713,01	572,3430	12 133,83
GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER IC en EUR	C	573 461,12	38,0440	15 073,62
GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER M en EUR	D	91,26	0,010	9 126,00
GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER N en EUR	D	45 147 758,36	309 533,34300	145,85

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.	60,08	59,95
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.	37,29	37,20
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.	0,81	0,81

* *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	25 396 048,71	48,22	48,11
Livre Sterling	GBP	15 832 059,02	30,06	29,99
Couronne Suédoise	SEK	5 970 765,94	11,34	11,31
Franc Suisse	CHF	3 804 555,90	7,22	7,21
Couronne Norvégienne	NOK	275 009,08	0,52	0,52
TOTAL		51 278 438,65	97,37	97,15

* *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 **
ROYAUME-UNI	30,06	29,99
ALLEMAGNE	15,74	15,70
FRANCE	11,86	11,83
SUEDE	11,34	11,31
BELGIQUE	10,98	10,95
SUISSE	7,22	7,21
LUXEMBOURG	3,87	3,86
ESPAGNE	3,40	3,39
FINLANDE	2,38	2,37
NORVEGE	0,52	0,52
TOTAL	97,37	97,15

* *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	0,81	0,81
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	0,81	0,81

* *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.	4 915 978,28	4 994 571,41
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.	831 837,07	2 912 092,30
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.	859 118,92	635 866,49

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
16/05/2022	GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER G	280,00	37,79	317,79
17/05/2022	GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER M	173,00	28,00	201,00
16/05/2022	GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER N	0,70	0,35	1,05
Dividendes à verser				
	GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER G			
	GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER M			
	GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER N			

(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 30/06/2022 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				
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	29 300	2 318 216,00	4,40
TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN	EUR	70 000	762 300,00	1,45
VIB VERMOEGEN AG	EUR	10 010	240 240,00	0,46
VONOVIA SE	EUR	169 000	4 968 600,00	9,43
TOTAL ALLEMAGNE			**8 289 356,00**	**15,74**
BELGIQUE				
AEDIFICA SA	EUR	16 500	1 509 750,00	2,87
COFINIMMO RTS	EUR	8		
COFINIMMO SA	EUR	19 892	2 060 811,20	3,91
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	73 713	2 211 390,00	4,20
TOTAL BELGIQUE			**5 781 951,20**	**10,98**
ESPAGNE				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	120 000	732 600,00	1,39
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	115 000	1 058 575,00	2,01
TOTAL ESPAGNE			**1 791 175,00**	**3,40**
FINLANDE				
KOJAMO OYJ	EUR	76 000	1 250 960,00	2,38
TOTAL FINLANDE			**1 250 960,00**	**2,38**
FRANCE				
COVIVIO SA	EUR	13 000	688 350,00	1,31
GECINA NOMINATIVE	EUR	23 000	2 047 000,00	3,89
ICADE EMGP	EUR	6 162	286 779,48	0,54
KLEPIERRE	EUR	67 000	1 230 120,00	2,33
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	41 000	1 994 650,00	3,79
TOTAL FRANCE			**6 246 899,48**	**11,86**
LUXEMBOURG				
AROUNDTOWN SA	EUR	294 910	894 462,03	1,69
GRAND CITY PROPERTIES	EUR	22 000	283 360,00	0,54
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE	EUR	19 300	857 885,00	1,63
TOTAL LUXEMBOURG			**2 035 707,03**	**3,86**
NORVEGE				
ENTRA ASA	NOK	23 000	275 009,08	0,52
TOTAL NORVEGE			**275 009,08**	**0,52**

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAUME-UNI				
BIG YELLOW GROUP	GBP	40 000	609 665,43	1,15
BRITISH LAND CO ORD	GBP	240 000	1 246 561,34	2,36
CAPITAL COUNTIES PROPERTIES	GBP	160 000	260 780,67	0,50
DERWENT VALLEY HOLDINGS PLC	GBP	38 000	1 153 066,91	2,19
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	70 000	465 961,90	0,88
LAND SECURITIES REIT RG	GBP	235 000	1 812 732,34	3,44
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	150 000	398 001,86	0,76
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	GBP	693 453	1 098 020,96	2,09
SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	129 000	1 590 020,91	3,02
SEGRO REIT	GBP	405 000	4 595 771,38	8,73
SHAFTESBURY PLC	GBP	67 318	408 224,86	0,78
TRITAX BIG BOX REIT	GBP	450 000	948 826,67	1,80
UNITE GROUP	GBP	85 000	1 050 650,56	1,99
WORKSPACE GROUP REIT	GBP	30 000	193 773,23	0,37
TOTAL ROYAUME-UNI			**15 832 059,02**	**30,06**
SUEDE				
CASTELLUM AB	SEK	98 649	1 210 420,00	2,30
FABEGE --REGISTERED SHS	SEK	70 000	631 056,23	1,20
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	SEK	280 000	1 280 930,45	2,44
NYFOSA AB	SEK	76 000	542 697,53	1,03
SAGAX -B-	SEK	60 500	1 065 638,96	2,02
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO	SEK	220 000	349 822,41	0,67
WALLENSTAM AB-B SHS	SEK	90 000	375 939,85	0,71
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	77 000	514 260,51	0,97
TOTAL SUEDE			**5 970 765,94**	**11,34**
SUISSE				
ALLREAL HOLDING	CHF	3 300	520 271,76	0,99
MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	1 400	324 507,94	0,62
PSP SWISS PROPERTY	CHF	13 700	1 453 631,73	2,76
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	18 000	1 506 144,47	2,86
TOTAL SUISSE			**3 804 555,90**	**7,23**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**51 278 438,65**	**97,37**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**51 278 438,65**	**97,37**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	2,02	427 656,02	0,81
TOTAL FRANCE			**427 656,02**	**0,81**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**427 656,02**	**0,81**
TOTAL Organismes de placement collectif			**427 656,02**	**0,81**
Créances			**514 784,57**	**0,97**
Dettes			**-118 678,26**	**-0,22**
Comptes financiers			**563 822,77**	**1,07**
Actif net			**52 666 023,75**	**100,00**