30/06/2022

Fonds de droit français

GROUPAMA EURO EQUITIES

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	99 958 063,47
b) Avoirs bancaires	34 025,34
c) Autres actifs détenus par l'OPC	179 745,23
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	100 171 834,04
e) Passif	-1 424 833,62
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	98 747 000,42

*** 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 EURO EQUITIES G en EUR	C/D	34 045 313,37	2 843,205	11 974,27
GROUPAMA EURO EQUITIES M en EUR	C	5 966 758,94	4 331,347	1 377,57
GROUPAMA EURO EQUITIES O en EUR	C	58 734 928,11	4 087,287	14 370,15

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.	101,23	99,79
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.		
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*

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	99 958 063,47	101,23	99,79
TOTAL		99 958 063,47	101,23	99,79

* *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	42,33	41,73
ALLEMAGNE	22,28	21,97
PAYS-BAS	17,83	17,58
ESPAGNE	6,52	6,43
ITALIE	5,72	5,63
BELGIQUE	2,30	2,27
FINLANDE	1,72	1,70
IRLANDE	1,46	1,44
PORTUGAL	0,59	0,58
LUXEMBOURG	0,48	0,47
TOTAL	101,23	99,79

* *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		
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		

* *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.	9 871 334,31	51 061 017,67
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.		
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.	53 316 498,14	56 927 456,20

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
06/04/2022	GROUPAMA EURO EQUITIES G	261,26	26,946	288,206
Dividendes à verser				
	GROUPAMA EURO EQUITIES G			

(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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	12 657	2 305 092,84	2,34
BASF SE	EUR	32 826	1 363 099,65	1,38
BEIERSDORF AG	EUR	937	91 338,76	0,10
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	19 872	1 459 797,12	1,48
BMW VZ	EUR	1 904	128 710,40	0,13
CONTINENTAL AG	EUR	4 983	331 369,50	0,34
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	18 127	451 543,57	0,45
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 244	836 942,40	0,85
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	26 364	942 249,36	0,95
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	127 978	2 424 671,19	2,46
FRESENIUS	EUR	9 471	273 711,90	0,28
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN	EUR	1 870	258 995,00	0,27
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	1 085	63 776,30	0,06
KNORR-BREMSE AG	EUR	1 105	60 134,10	0,06
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	36 252	2 001 835,44	2,02
MERCK KGA	EUR	7 780	1 252 580,00	1,27
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	4 611	1 033 786,20	1,04
SAP SE	EUR	26 151	2 273 306,43	2,30
SIEMENS AG-REG	EUR	25 473	2 473 173,57	2,51
SIEMENS ENERGY AG	EUR	30 047	420 207,30	0,42
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	22 389	1 085 642,61	1,10
VONOVIA SE	EUR	16 079	472 722,60	0,48
TOTAL ALLEMAGNE			**22 004 686,24**	**22,29**
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	17 649	906 452,64	0,92
KBC GROUPE	EUR	7 562	404 869,48	0,41
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	11 890	958 809,60	0,97
TOTAL BELGIQUE			**2 270 131,72**	**2,30**
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11 243	597 677,88	0,61
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	213 156	923 072,06	0,93
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	630 558	1 694 939,90	1,71
CELLNEX TELECOM SA	EUR	17 010	629 880,30	0,64
IBERDROLA SA	EUR	187 074	1 851 284,30	1,87
TELEFONICA SA	EUR	153 281	745 252,22	0,76

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL ESPAGNE			**6 442 106,66**	**6,52**
FINLANDE				
KONE OY B NEW	EUR	8 004	363 061,44	0,37
NESTE OYJ	EUR	14 592	616 366,08	0,62
NOKIA (AB) OYJ	EUR	138 534	615 021,69	0,62
SAMPO OYJ A	EUR	2 531	105 087,12	0,12
TOTAL FINLANDE			**1 699 536,33**	**1,73**
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	19 632	1 814 978,40	1,84
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	9 507	1 218 036,84	1,23
AXA	EUR	91 191	1 975 197,06	2,00
BNP PARIBAS	EUR	35 989	1 632 640,99	1,65
CAPGEMINI SE	EUR	4 778	780 964,10	0,79
CREDIT AGRICOLE	EUR	58 729	512 762,90	0,52
DANONE	EUR	18 169	967 680,94	0,98
DASSAULT SYST.	EUR	38 349	1 346 625,14	1,36
ENGIE	EUR	108 616	1 191 083,06	1,21
ESSILORLUXOTTICA	EUR	13 232	1 890 852,80	1,91
EUROAPI SASU	EUR	1 631	24 553,07	0,03
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 247	1 330 549,00	1,34
KERING	EUR	2 323	1 138 502,30	1,15
L'OREAL	EUR	4 975	1 638 267,50	1,66
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	5 254	1 730 142,20	1,75
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	10 285	5 982 784,50	6,06
MICHELIN (CGDE)	EUR	29 984	778 834,40	0,79
PERNOD RICARD	EUR	8 961	1 570 863,30	1,59
SAFRAN SA	EUR	9 896	932 302,16	0,95
SAINT-GOBAIN	EUR	28 846	1 181 099,47	1,20
SANOFI	EUR	37 531	3 615 736,54	3,66
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3 203	958 657,90	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	21 528	2 430 511,20	2,46
SOCIETE GENERALE SA	EUR	23 884	498 936,76	0,51
THALES	EUR	3 483	407 685,15	0,42
TOTALENERGIES SE	EUR	48 718	2 453 925,66	2,48
VINCI (EX SGE)	EUR	21 115	1 793 930,40	1,82
TOTAL FRANCE			**41 798 103,74**	**42,33**

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
CRH PLC	EUR	24 645	813 285,00	0,83
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	EUR	4 684	451 912,32	0,46
KERRY GROUP PLC-A	EUR	1 904	173 911,36	0,17
TOTAL IRLANDE			**1 439 108,68**	**1,46**
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	33 298	506 962,05	0,52
ENEL SPA	EUR	314 500	1 641 690,00	1,66
ENI SPA	EUR	177 070	2 005 848,96	2,03
INTESA SANPAOLO	EUR	448 566	798 447,48	0,80
SNAM	EUR	21 596	107 958,40	0,11
UNICREDIT SPA	EUR	64 257	582 489,71	0,59
TOTAL ITALIE			**5 643 396,60**	**5,71**
LUXEMBOURG				
ARCELORMITTAL	EUR	21 833	469 627,83	0,47
TOTAL LUXEMBOURG			**469 627,83**	**0,47**
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	767	1 064 596,00	1,08
AKZO NOBEL	EUR	12 060	755 197,20	0,77
ASML HOLDING NV	EUR	14 181	6 464 408,85	6,55
HEINEKEN	EUR	6 156	535 572,00	0,54
ING GROEP NV	EUR	112 321	1 059 299,35	1,07
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	32 227	801 163,22	0,81
KONINKLIJKE DSM	EUR	9 419	1 291 344,90	1,31
PROSUS NV	EUR	14 910	931 576,80	0,94
ROYAL PHILIPS	EUR	18 867	387 811,19	0,39
STELLANTIS NV	EUR	117 516	1 385 748,67	1,41
STMICROELECTRONICS NV	EUR	43 286	1 298 580,00	1,31
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	44 893	858 982,66	0,87
WOLTERS KLUWER	EUR	8 360	773 801,60	0,78
TOTAL PAYS-BAS			**17 608 082,44**	**17,83**
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	131 016	583 283,23	0,59
TOTAL PORTUGAL			**583 283,23**	**0,59**
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**99 958 063,47**	**101,23**
TOTAL Actions et valeurs assimilées			**99 958 063,47**	**101,23**

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0922	EUR	33	-3 547,50	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			**-3 547,50**	**-0,01**
TOTAL Engagements à terme fermes			**-3 547,50**	**-0,01**
TOTAL Instrument financier à terme			**-3 547,50**	**-0,01**
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	3 547,5	3 547,50	0,01
TOTAL Appel de marge			**3 547,50**	**0,01**
Créances			**176 197,73**	**0,17**
Dettes			**-1 030 651,54**	**-1,04**
Comptes financiers			**-356 609,24**	**-0,36**
Actif net			**98 747 000,42**	**100,00**