



31/08/2023

Fonds de droit français

**GROUPAMA AVENIR
EURO**

RAPPORT SEMESTRIEL

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	726 473 843,25
b) Avoirs bancaires	3 768 232,06
c) Autres actifs détenus par l'OPC	27 219 292,63
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	757 461 367,94
e) Passif	-3 284 056,64
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	754 177 311,30

* 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/R	19 408 897,10	487,4280	39 819,00
GROUPAMA AVENIR EURO I en EUR	C	206 949 499,82	14 786,542200	13 995,80
GROUPAMA AVENIR EURO MC en EUR	C	202 611 185,12	474 563,183000	426,94
GROUPAMA AVENIR EURO MUH en USD	C	305 736,40	15,717	19 452,59
GROUPAMA AVENIR EURO N en EUR	C	306 972 973,14	169 758,393700	1 808,29
GROUPAMA AVENIR EURO O en EUR	C	5 078 685,43	115,754000	43 874,81
GROUPAMA AVENIR EURO R en EUR	C	12 874 310,45	21 669,8218	594,11
GROUPAMA AVENIR EURO V en EUR	C/D	66,41	0,0010	66 410,00

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-I 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.	92,82	92,42
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.	3,51	3,49
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.	3,29	3,28

* 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	692 208 267,20	91,78	91,39
Franc Suisse	CHF	26 438 863,48	3,51	3,49
Couronne Danoise	DKK	4 497 519,81	0,60	0,59
Couronne Suédoise	SEK	3 329 192,76	0,44	0,44
TOTAL		726 473 843,25	96,33	95,91

* 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	30,01
ITALIE	23,53	23,43
ALLEMAGNE	16,96	16,89
PAYS-BAS	9,14	9,10
BELGIQUE	4,76	4,74
LUXEMBOURG	3,71	3,70
SUISSE	3,51	3,49
FINLANDE	2,08	2,08
AUTRICHE	1,47	1,46
DANEMARK	0,60	0,59
SUEDE	0,44	0,44
TOTAL	96,33	95,91

* 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	3,29	3,28
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	3,29	3,28

* 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-I 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.	58 401 705,19	274 083 507,59
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.	1 323 129,86	14 415 728,73
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.	167 523 814,10	180 269 131,49

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
15/06/2023	GROUPAMA AVENIR EURO G	404,59	66,651	471,241
	GROUPAMA AVENIR EURO V			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA AVENIR EURO G			
	GROUPAMA AVENIR EURO V			

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 31/08/2023 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				
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	198 512	18 207 520,64	2,42
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	149 197	6 454 262,22	0,86
CTS EVENTIM AG	EUR	249 373	14 338 947,50	1,90
ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN	EUR	188 620	6 269 728,80	0,83
HELLOFRESH AG	EUR	147 617	4 401 938,94	0,59
JUNGHEINRICH AG	EUR	447 607	13 723 630,62	1,82
KONTRON AG	EUR	1 006 771	20 236 097,10	2,68
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	EUR	127 907	7 034 885,00	0,94
NEMETSCHKE	EUR	174 595	11 128 685,30	1,47
NEW WORK SE	EUR	19 515	1 926 130,50	0,25
SIXT AG	EUR	245 512	24 182 932,00	3,20
TOTAL ALLEMAGNE			127 904 758,62	16,96
AUTRICHE				
DO CO RESTAURANTS	EUR	102 889	11 050 278,60	1,47
TOTAL AUTRICHE			11 050 278,60	1,47
BELGIQUE				
MELEXIS	EUR	411 467	35 879 922,40	4,76
TOTAL BELGIQUE			35 879 922,40	4,76
DANEMARK				
AMBU B	DKK	401 440	4 497 519,81	0,60
TOTAL DANEMARK			4 497 519,81	0,60
FINLANDE				
QT GROUP OYJ	EUR	168 885	9 950 704,20	1,32
REVENIO GROUP CORP	EUR	244 602	5 767 715,16	0,77
TOTAL FINLANDE			15 718 419,36	2,09
FRANCE				
ALTEN	EUR	314 252	41 261 287,60	5,47
ESKER SA	EUR	59 035	9 386 565,00	1,24
ID LOGISTICS GROUP	EUR	100 107	24 075 733,50	3,20
IPSOS	EUR	259 760	12 006 107,20	1,59
LECTRA SA	EUR	396 332	11 691 794,00	1,55
ROBERTET	EUR	8 462	7 158 852,00	0,95
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	48 462	12 701 890,20	1,69
SES IMAGOTAG SA	EUR	152 920	16 729 448,00	2,22
SOITEC SA	EUR	251 946	42 566 276,70	5,65
SR TELEPERFORMANCE	EUR	250 338	32 005 713,30	4,24
WAVESTONE	EUR	324 254	17 704 268,40	2,34
TOTAL FRANCE			227 287 935,90	30,14
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	893 449	26 839 207,96	3,55
BREMBO SPA	EUR	1 452 702	18 652 693,68	2,48
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	370 424	28 300 393,60	3,76
DE LONGHI SPA	EUR	100 566	2 455 821,72	0,32
DIASORIN SPA	EUR	63 275	6 173 109,00	0,82

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/08/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINECOBANK SPA	EUR	2 704 035	34 233 083,10	4,54
REPLY FRAZION	EUR	363 033	34 288 466,85	4,54
SESA	EUR	124 926	13 504 500,60	1,79
TECHNOGYM	EUR	1 645 598	12 991 996,21	1,72
TOTAL ITALIE			177 439 272,72	23,52
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	261 890	14 885 827,60	1,97
STABILUS SE	EUR	253 291	13 120 473,80	1,74
TOTAL LUXEMBOURG			28 006 301,40	3,71
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	105 074	46 778 944,80	6,20
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	208 694	22 142 433,40	2,93
TOTAL PAYS-BAS			68 921 378,20	9,13
SUEDE				
MIPS AB	SEK	97 621	3 329 192,76	0,44
TOTAL SUEDE			3 329 192,76	0,44
SUISSE				
INTERROLL HOLDING AG NAMEN	CHF	4 926	13 540 590,44	1,80
TEMENOS AG - REG	CHF	175 979	12 898 273,04	1,71
TOTAL SUISSE			26 438 863,48	3,51
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			726 473 843,25	96,33
TOTAL Actions et valeurs assimilées			726 473 843,25	96,33
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	110,214	23 893 229,14	3,16
TOTAL FRANCE			23 893 229,14	3,16
LUXEMBOURG				
G FUND AVENIR SMALL CAP IC EUR	EUR	999,629	942 820,08	0,13
TOTAL LUXEMBOURG			942 820,08	0,13
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			24 836 049,22	3,29
TOTAL Organismes de placement collectif			24 836 049,22	3,29
Créances			2 383 243,41	0,32
Dettes			-3 284 056,64	-0,44
Comptes financiers			3 768 232,06	0,50
Actif net			754 177 311,30	100,00