



31/03/2023

Fonds de droit français

GAN EUROSTRATEGIE

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. 214-24-55 du code monétaire et financier.	44 053 872,06
b) Avoirs bancaires	92 164,69
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 015 510,18
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	45 161 546,93
e) Passif	-200 379,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	44 961 167,80

* 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
GAN EUROSTRATEGIE	D	44 961 167,80	16 587,423	2 710,55

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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.</p> <p>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.</p>	97,10	96,67
<p>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 du fonds d'investissement à vocation générale.</p>	0,88	0,88
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,01	2,00

* 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	44 053 872,06	97,98	97,55
TOTAL		44 053 872,06	97,98	97,55

* 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	44,69	44,50
ALLEMAGNE	22,54	22,44
PAYS-BAS	14,34	14,27
ESPAGNE	5,10	5,07
ITALIE	4,44	4,42
LUXEMBOURG	2,41	2,40
BELGIQUE	1,65	1,65
FINLANDE	1,18	1,17
SUISSE	0,88	0,88
IRLANDE	0,74	0,74
TOTAL	97,98	97,55

* 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	2,01	2,00
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	2,01	2,00

* 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.	644 861,76	1 257 302,46
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	4 311,58	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	563 907,04	800 518,59

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
17/01/2023	GAN EUROSTRATEGIE	42,27	5,716	47,986
Dividendes à verser				
	GAN EUROSTRATEGIE			

(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

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 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				
ADIDAS NOM.	EUR	2 062	335 652,36	0,75
ALLIANZ SE-REG	EUR	5 873	1 249 774,40	2,78
BASF SE	EUR	13 239	640 238,04	1,43
BEIERSDORF AG	EUR	358	42 942,10	0,10
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	3 755	379 029,70	0,84
BMW VZ	EUR	672	63 369,60	0,14
CONTINENTAL AG	EUR	1 876	129 293,92	0,29
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 994	357 823,30	0,80
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	10 032	432 278,88	0,96
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	48 697	1 088 377,95	2,42
E.ON AG NOM.	EUR	14 172	162 978,00	0,36
FRESENIUS	EUR	1 975	49 078,75	0,11
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	414	29 832,84	0,06
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	17 442	657 214,56	1,46
KNORR-BREMSE AG	EUR	423	25 921,44	0,06
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	14 456	1 023 195,68	2,28
MERCK KGA	EUR	1 387	237 939,85	0,53
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 444	788 190,00	1,75
SAP SE	EUR	9 013	1 046 048,78	2,32
SIEMENS AG-REG	EUR	6 263	934 815,38	2,07
SIEMENS ENERGY AG	EUR	9 172	185 641,28	0,41
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	3 321	176 079,42	0,39
VONOVIA SE	EUR	5 801	100 589,34	0,23
TOTAL ALLEMAGNE			10 136 305,57	22,54
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	6 716	411 892,28	0,92
KBC GROUPE	EUR	555	35 131,50	0,08
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	3 593	296 206,92	0,66
TOTAL BELGIQUE			743 230,70	1,66
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2 632	162 289,12	0,36
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	38 506	253 022,93	0,56
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	237 141	812 445,07	1,81
CELLNEX TELECOM SA	EUR	1 351	48 311,76	0,11
IBERDROLA SA	EUR	68 190	783 162,15	1,75
TELEFONICA SA	EUR	58 327	231 733,17	0,51
TOTAL ESPAGNE			2 290 964,20	5,10

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINLANDE				
NESTE OYJ	EUR	6 602	299 928,86	0,67
NOKIA (AB) OYJ	EUR	51 087	230 683,35	0,51
TOTAL FINLANDE			530 612,21	1,18
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	7 495	923 983,60	2,06
AIR LIQUIDE	EUR	544	83 884,80	0,19
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	5 198	801 531,60	1,79
AXA	EUR	33 227	935 838,46	2,08
BIOCORP PRODUCTION SA	EUR	43 994	1 055 856,00	2,35
BNP PARIBAS	EUR	13 694	756 045,74	1,68
CAPGEMINI SE	EUR	847	144 625,25	0,32
CREDIT AGRICOLE	EUR	22 348	232 374,50	0,51
DANONE	EUR	6 913	396 184,03	0,88
DASSAULT SYST.	EUR	14 835	561 875,63	1,25
EDENRED	EUR	4 492	244 993,68	0,55
ESKER SA	EUR	1 207	158 358,40	0,35
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 896	480 736,00	1,07
EUROAPI SASU	EUR	613	6 451,83	0,01
HERMES INTERNATIONAL	EUR	360	671 040,00	1,50
KERING	EUR	835	501 000,00	1,11
L'OREAL	EUR	1 567	644 428,75	1,44
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	2 350	966 437,50	2,15
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	3 502	2 957 088,80	6,58
MICHELIN (CGDE)	EUR	11 409	321 106,31	0,71
PERNOD RICARD	EUR	3 338	696 640,60	1,55
SAFRAN SA	EUR	3 774	515 301,96	1,15
SAINT-GOBAIN	EUR	8 567	448 225,44	1,00
SANOFI	EUR	13 803	1 383 612,72	3,08
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 246	351 372,00	0,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7 723	1 186 870,64	2,64
SOCIETE GENERALE SA	EUR	9 088	188 894,08	0,42
THALES	EUR	2 032	277 063,20	0,61
TOTALENERGIES SE	EUR	19 337	1 051 159,32	2,33
VINCI SA	EUR	8 058	851 891,76	1,90
WINFARM SAS	EUR	5 400	113 400,00	0,25
WORLDLINE SA	EUR	4 773	186 672,03	0,41
TOTAL FRANCE			20 094 944,63	44,70

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	EUR	1 602	268 575,30	0,60
KERRY GROUP PLC-A	EUR	705	64 747,20	0,14
TOTAL IRLANDE			333 322,50	0,74
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	130 097	732 055,82	1,63
ENI SPA	EUR	63 292	816 846,55	1,81
INTESA SANPAOLO	EUR	172 257	407 818,45	0,91
SNAM	EUR	8 260	40 383,14	0,09
TOTAL ITALIE			1 997 103,96	4,44
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	17 600	1 084 864,00	2,41
TOTAL LUXEMBOURG			1 084 864,00	2,41
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	291	424 627,20	0,94
AKZO NOBEL	EUR	2 287	164 618,26	0,37
ASML HOLDING NV	EUR	5 018	3 137 253,60	6,98
HEINEKEN	EUR	2 343	232 097,58	0,52
ING GROEP NV	EUR	42 742	467 170,06	1,04
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	12 262	386 130,38	0,86
KONINKLIJKE DSM	EUR	5 133	557 957,10	1,24
PROSUS NV	EUR	3 289	236 610,66	0,53
ROYAL PHILIPS	EUR	5 673	95 510,63	0,20
STELLANTIS NV	EUR	37 341	624 938,98	1,39
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5 143	119 857,62	0,26
TOTAL PAYS-BAS			6 446 772,07	14,33
SUISSE				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	8 084	395 752,22	0,88
TOTAL SUISSE			395 752,22	0,88
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			44 053 872,06	97,98
TOTAL Actions et valeurs assimilées			44 053 872,06	97,98
Organismes de placement collectif				
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE				

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
AURIGA VENTURE III PART A	EUR	1 273	509 086,70	1,14
AURIGA VENTURE III PART B	EUR	13 400	260 295,00	0,58
AURIGA VENTURES III FCPR	EUR	67	46 900,00	0,10
France Private Equity II B1	EUR	92	4,88	
France Private Equity II B2	EUR	92	4,88	
France Private Equity II B3	EUR	92	4,88	
France Private Equity II B4	EUR	92	4,88	
France Private Equity II PNL	EUR	3 705	56 482,73	0,12
SOFINNOVA CAPITAL V AI FCPR	EUR	100	7 326,40	0,02
SOFINNOVA CAPITAL V AI FCPR NL	EUR	100	25 000,00	0,06
TOTAL FRANCE			905 110,35	2,02
TOTAL Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE			905 110,35	2,02
TOTAL Organismes de placement collectif			905 110,35	2,02
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0623	EUR	16	35 440,00	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			35 440,00	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes			35 440,00	0,07
TOTAL Instrument financier à terme			35 440,00	0,07
Appel de marge				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-35 440	-35 440,00	-0,07
TOTAL Appel de marge			-35 440,00	-0,07
Créances			74 959,83	0,16
Dettes			-164 939,13	-0,36
Comptes financiers			92 164,69	0,20
Actif net			44 961 167,80	100,00