



30/12/2022

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA ASIE**

**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	49 471 139,86
b) Avoirs bancaires	230 268,28
c) Autres actifs détenus par l'OPC	65 622,79
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	49 767 030,93
e) Passif	-32 266,01
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	49 734 764,92

\* 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 ASIE G en EUR	C/D/R	17 901 702,98	1 470,4560	12 174,25
GROUPAMA ASIE I en EUR	C	21 467 708,16	6 708,0548	3 200,28
GROUPAMA ASIE M en EUR	C	1 856,07	10,000	185,60
GROUPAMA ASIE N en EUR	C	250 357,57	275,8331	907,64
GROUPAMA ASIE O en EUR	C	10 113 140,14	587,447	17 215,40

## 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>	0,43	0,43
<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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	99,04	98,97
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

\* 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**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Dollar Australien	AUD	31 016 322,28	62,36	62,32
Dollar de Hong Kong	HKD	11 375 522,54	22,87	22,86
Dollar de Singapour	SGD	5 261 033,62	10,58	10,57
Dollar Us	USD	1 066 713,57	2,14	2,14
Dollar Néo-Zélandais	NZD	748 993,64	1,51	1,50
Won de la République de Corée	KRW	2 550,87	0,01	0,01
<b>TOTAL</b>		<b>49 471 136,52</b>	<b>99,47</b>	<b>99,41</b>

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
AUSTRALIE	61,55	61,51
HONG-KONG	19,28	19,27
SINGAPOUR	11,66	11,65
ILES CAIMANS	3,89	3,89
NOUVELLE-ZELANDE	1,88	1,88
BERMUDES	0,62	0,62
IRLANDE	0,43	0,43
CHINE	0,14	0,14
REPUBLIQUE DE COREE	0,01	0,01
TOTAL	99,47	99,41

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* 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.	173 882,11	13 559,65
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.	39 879 840,24	33 130 494,28
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	212 112,25	5 806 541,55

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
17/10/2022	GROUPAMA ASIE G	137,00	2,355	139,355
<b>Dividendes à verser</b>				
	GROUPAMA ASIE 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 réglementation SFTR.



**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>AUSTRALIE</b>				
AMPOL LTD	AUD	6 512	117 019,45	0,24
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	87 550	1 316 240,19	2,65
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	17 994	348 960,69	0,70
ASX LIMITED	AUD	5 669	245 023,28	0,49
AURIZON HOLDINGS	AUD	54 706	129 660,61	0,26
AUST PIPELINE	AUD	33 618	229 852,06	0,46
BHP GROUP LTD	AUD	148 337	4 300 948,25	8,65
BHP STEEL	AUD	13 780	147 453,66	0,30
BRAMBLES LTD	AUD	41 912	321 447,40	0,65
COCHLEAR LIMITED	AUD	2 002	259 665,28	0,52
COLES GROUP LTD	AUD	39 129	415 718,43	0,83
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	49 824	3 248 255,69	6,53
COMPUTERSHARE LTD	AUD	15 671	260 892,90	0,53
CSL LTD	AUD	14 105	2 579 097,57	5,19
DEXUS	AUD	31 602	155 625,42	0,32
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	39 332	160 452,07	0,32
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	49 587	646 245,83	1,30
GENERAL PROPERTY TRUST	AUD	56 355	150 399,36	0,31
GOODMAN GRP UNIT	AUD	50 420	556 181,86	1,12
IDP EDUCATION LTD	AUD	5 704	98 512,93	0,20
INDEPENDENCE GROUP	AUD	21 017	179 754,61	0,37
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	72 183	217 867,67	0,44
LENLEASE	AUD	18 825	93 781,10	0,19
LOTTERY CORP/THE	AUD	64 037	182 294,37	0,36
MACQUARIE GROUP	AUD	10 751	1 140 579,48	2,29
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	80 642	151 163,72	0,31
MINERAL RESOURCES	AUD	4 876	239 191,23	0,48
MIRVAC GROUP	AUD	115 870	156 824,85	0,31
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	92 736	1 771 338,62	3,56
NEWCREST MINING LTD	AUD	25 938	340 181,30	0,68
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	35 576	246 630,13	0,49
ORICA LTD	AUD	12 282	117 532,59	0,23
ORIGIN ENERGY	AUD	49 799	244 288,03	0,49
PILBARA MINERALS LTD	AUD	77 784	185 347,10	0,37

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
QANTAS AIRWAYS	AUD	25 254	96 442,60	0,19
QBE INSURANCE GROUP	AUD	42 302	360 994,99	0,72
RAMSEY HEALTH CARE	AUD	5 602	230 309,39	0,47
REA GROUP	AUD	1 444	101 664,94	0,20
REECE LTD	AUD	7 187	64 620,21	0,13
RIO TINTO LIMITED EX CRA LTD	AUD	10 870	804 051,91	1,62
SANTOS LIMITED AUD0.25	AUD	93 341	423 481,96	0,85
SCENTRE GROUP	AUD	157 377	288 003,66	0,58
SEEK LTD	AUD	9 951	132 469,23	0,26
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	13 155	250 519,68	0,50
SOUTH32 LTD	AUD	134 406	341 619,70	0,69
STOCKLAND	AUD	67 146	154 878,46	0,31
SUNCORP METWAY LTD	AUD	38 297	292 991,82	0,58
TELSTRA CORP LIMITED	AUD	118 417	300 228,01	0,60
TRANSURBAN GROUP	AUD	90 030	742 550,85	1,50
TREASURY WINE ESTATES	AUD	22 297	192 827,43	0,39
VICINITY CENTRES	AUD	116 893	148 553,46	0,30
WASHINGTON SOUL PATTINSON	AUD	5 918	104 013,90	0,21
WESFARMERS LTD	AUD	33 210	968 814,04	1,95
WESTPAC BKG CORP	AUD	102 519	1 521 092,07	3,06
WISETECH GLOBAL LTD	AUD	4 014	129 442,73	0,26
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	55 599,000000 696	1 252 059,45	2,52
WOOLWORTHS	AUD	35 545	757 992,18	1,52
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>30 614 050,40</b>	<b>61,55</b>
<b>BERMUDES</b>				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	HKD	17 000	83 368,85	0,17
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	4 700	224 155,54	0,45
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>307 524,39</b>	<b>0,62</b>
<b>CHINE</b>				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	62 000	3 126,11	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	1 790	68 178,50	0,14
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>71 304,61</b>	<b>0,14</b>
<b>HONG-KONG</b>				
AIA GROUP	HKD	349 447	3 641 362,04	7,33
BANK OF CHINA HONG KONG HOLDINGS	HKD	108 462	346 355,48	0,70
CLP HOLDINGS LTD	HKD	49 500	338 424,46	0,68
GALAXY ENTERTAINMENT	HKD	62 272	385 749,47	0,77

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GENTING SINGAPORE LTD	SGD	193 359	129 005,06	0,26
HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	55 311	101 327,86	0,20
HANG SENG BANK LTD	HKD	22 399	349 032,72	0,70
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	39 828	130 292,02	0,27
HKE AND HKE LTD STAPLED SEC	HKD	72 500	44 997,81	0,09
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	35 307	1 429 259,88	2,88
HKT LTD	HKD	113 000	129 823,47	0,26
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	HKD	339 644	302 545,48	0,61
JINMAO PROPERTY SERVICES CO	HKD	0,000001099		
MTR CORP	HKD	43 617	216 518,06	0,43
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	41 560	109 764,28	0,22
POWER ASSETS HOLD.	HKD	40 148	206 045,37	0,42
SINO LAND CO LTD	HKD	95 677	112 103,76	0,22
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	43 226	554 216,08	1,12
SWIRE PACIFIC CL A	HKD	15 061	124 214,81	0,25
SWIRE PROPERTIES	HKD	32 000	76 217,46	0,15
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	40 927	427 947,89	0,86
THE LINK REIT	HKD	63 327	435 618,54	0,87
<b>TOTAL HONG-KONG</b>			<b>9 590 822,00</b>	<b>19,29</b>
<b>ILES CAIMANS</b>				
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	HKD	50 800	149 719,38	0,30
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	60 377	348 279,36	0,70
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	80 542	452 996,48	0,91
ESR CAYMAN LTD	HKD	54 743	107 647,84	0,22
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	35 500	107 107,05	0,22
SANDS CHINA LTD	HKD	68 735	213 717,71	0,43
SITC INTL HOLDINGS	HKD	41 000	85 446,92	0,17
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	47 224	257 950,86	0,52
WH GROUP LTD	HKD	227 683	124 093,57	0,25
XINYI GLASS HOLDINGS LIMITED	HKD	50 047	87 358,52	0,17
<b>TOTAL ILES CAIMANS</b>			<b>1 934 317,69</b>	<b>3,89</b>
<b>IRLANDE</b>				
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	12 878	216 031,26	0,44
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>216 031,26</b>	<b>0,44</b>
<b>NOUVELLE-ZELANDE</b>				
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	37 364	172 926,13	0,35
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION	NZD	16 281	218 044,80	0,44
MERCURY NZ LTD	NZD	18 883	62 215,99	0,13

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	38 826	120 561,92	0,24
SPARK NEW ZEALAND	NZD	54 764	175 244,80	0,35
XERO LTD	AUD	4 171	186 240,62	0,37
<b>TOTAL NOUVELLE-ZELANDE</b>			<b>935 234,26</b>	<b>1,88</b>
<b>REPUBLIQUE DE COREE</b>				
ALTEOGEN INC	KRW	90	2 550,87	
SK SQUARE CO LTD	KRW	0,0000005		
<b>TOTAL REPUBLIQUE DE COREE</b>			<b>2 550,87</b>	
<b>SINGAPOUR</b>				
CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGD	99 930	191 286,99	0,38
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	73 008	188 717,06	0,38
CAPITAMALL TRUST	SGD	154 025	219 513,06	0,44
CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	11 200	64 395,70	0,13
CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	2 700	53 947,18	0,11
DBS GROUP HOLDINGS LTD LOCAL	SGD	53 403	1 265 495,15	2,55
HONG KONG LAND HOL	USD	33 200	143 096,74	0,29
KEPPEL CORP. LTD	SGD	41 163	208 776,99	0,42
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	64 400	75 134,83	0,15
MAPLETREE LOGISTICS TRUST MANAGEMENT LTD	SGD	107 500	119 411,07	0,24
OVS CHIN BANKING NEW	SGD	100 301	853 476,44	1,72
SEA LTD-ADR	USD	10 752	524 175,74	1,06
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	36 650	141 591,80	0,29
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	24 200	151 313,40	0,30
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	42 700	99 933,63	0,20
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	247 300	444 013,55	0,89
UNITED OVERSEAS LAND LTD UOL	SGD	12 741	59 815,23	0,12
UNITED OVS BANK	SGD	34 590	741 870,20	1,49
VENTURE MFG	SGD	7 600	90 579,85	0,18
WILMAR INTERNATIONAL LIMITED	SGD	55 868	162 756,43	0,32
<b>TOTAL SINGAPOUR</b>			<b>5 799 301,04</b>	<b>11,66</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>49 471 136,52</b>	<b>99,47</b>
<b>Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>BERMUDES</b>				
CHINA COMMON D52309	HKD	278 000	3,34	
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>3,34</b>	
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3,34</b>	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>49 471 139,86</b>	<b>99,47</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
SIFS MSCI SIN 0123	SGD	3	391,23	
SPI 200 FUT 0323	AUD	2	-5 305,80	-0,01
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-4 914,57</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-4 914,57</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-4 914,57</b>	<b>-0,01</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	SGD	-560	-391,23	
APPEL MARGE CACEIS	AUD	8 350	5 305,80	0,01
APPEL MARGE CACEIS	USD	1 065,43	998,29	
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>5 912,86</b>	<b>0,01</b>
<b>Créances</b>			<b>58 927,47</b>	<b>0,12</b>
<b>Dettes</b>			<b>-26 568,98</b>	<b>-0,05</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>230 268,28</b>	<b>0,46</b>
<b>Actif net</b>			<b>49 734 764,92</b>	<b>100,00</b>