



30/06/2023

Fonds de droit français

**GROUPAMA EURO
EQUITIES**

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	129 188 181,13
b) Avoirs bancaires	130 764,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 706 112,03
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	136 025 057,78
e) Passif	-124 940,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	135 900 117,64

* 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/R	9 639 698,62	637,120	15 130,11
GROUPAMA EURO EQUITIES M en EUR	C	40 529 459,31	22 793,932	1 778,08
GROUPAMA EURO EQUITIES O en EUR	C	85 730 959,71	4 597,099	18 648,92

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>	93,01	92,92
<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>	2,06	2,05
<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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	129 188 181,13	95,06	94,97
TOTAL		129 188 181,13	95,06	94,97

* 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	38,77	38,74
ALLEMAGNE	19,93	19,92
PAYS-BAS	16,57	16,55
ITALIE	6,24	6,23
ESPAGNE	5,97	5,96
SUISSE	2,06	2,05
BELGIQUE	1,79	1,79
IRLANDE	1,72	1,72
FINLANDE	1,16	1,16
PORTUGAL	0,44	0,44
LUXEMBOURG	0,41	0,41
TOTAL	95,06	94,97

* 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-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.	38 964 885,17	10 624 814,26
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.	590 820,36	149 652,90
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.	42 614 802,33	44 077 776,34

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
17/04/2023	GROUPAMA EURO EQUITIES G	375,44	83,348	458,788
Dividendes à verser				
	GROUPAMA EURO EQUITIES G			

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 30/06/2023 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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	12 371	2 637 497,20	1,94
BASF SE	EUR	33 733	1 500 106,51	1,11
BEIERSDORF AG	EUR	965	117 006,25	0,08
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	11 137	1 253 135,24	0,92
BMW VZ	EUR	1 957	203 919,40	0,15
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	18 630	614 790,00	0,45
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 390	911 449,00	0,67
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	27 093	1 211 869,89	0,90
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	131 518	2 627 203,57	1,94
E.ON AG NOM.	EUR	75 537	882 272,16	0,65
FRESENIUS	EUR	9 732	246 900,84	0,18
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN	EUR	1 922	373 540,70	0,27
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	1 115	81 684,90	0,06
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	37 255	2 744 575,85	2,02
MERCK KGA	EUR	7 997	1 211 945,35	0,89
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	4 739	1 628 320,40	1,20
SAP SE	EUR	26 876	3 363 262,64	2,47
SIEMENS AG-REG	EUR	26 179	3 993 344,66	2,94
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	23 007	1 193 143,02	0,88
VONOVIA SE	EUR	16 523	295 679,09	0,21
TOTAL ALLEMAGNE			27 091 646,67	19,93
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	18 138	940 092,54	0,69
KBC GROUPE	EUR	7 771	496 722,32	0,37
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	12 218	992 101,60	0,73
TOTAL BELGIQUE			2 428 916,46	1,79
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11 553	805 244,10	0,60
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	219 054	1 540 387,73	1,13
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	648 007	2 193 503,70	1,61
CELLNEX TELECOM SA	EUR	17 480	646 585,20	0,47
IBERDROLA SA	EUR	195 456	2 335 699,20	1,71
TELEFONICA SA	EUR	157 524	585 359,18	0,44
TOTAL ESPAGNE			8 106 779,11	5,96
FINLANDE				
KONE OY B NEW	EUR	8 225	393 401,75	0,29
NESTE OYJ	EUR	14 998	528 829,48	0,39
NOKIA (AB) OYJ	EUR	142 366	546 044,79	0,40
SAMPO OYJ A	EUR	2 600	106 912,00	0,08
TOTAL FINLANDE			1 575 188,02	1,16
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	6 309	1 035 937,80	0,76
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	7 481	1 228 380,20	0,90
AXA	EUR	93 714	2 532 620,85	1,86

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNP PARIBAS	EUR	36 985	2 134 774,20	1,57
CAPGEMINI SE	EUR	4 910	852 130,50	0,63
CREDIT AGRICOLE	EUR	60 355	656 179,56	0,48
DANONE	EUR	18 673	1 048 302,22	0,77
DASSAULT SYST.	EUR	37 079	1 506 334,38	1,11
ENGIE	EUR	111 622	1 699 779,82	1,25
ESSILORLUXOTTICA	EUR	13 597	2 346 842,20	1,73
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 283	2 553 170,00	1,88
KERING	EUR	2 388	1 207 372,80	0,89
L'OREAL	EUR	4 637	1 980 462,70	1,46
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	5 254	2 243 983,40	1,65
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	10 180	8 785 340,00	6,46
MICHELIN (CGDE)	EUR	30 813	833 799,78	0,62
PERNOD RICARD	EUR	9 211	1 864 306,40	1,37
SAFRAN SA	EUR	10 174	1 459 562,04	1,08
SAINT-GOBAIN	EUR	27 891	1 554 365,43	1,15
SANOFI	EUR	38 572	3 787 770,40	2,79
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3 292	752 880,40	0,55
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	22 124	3 682 761,04	2,71
SOCIETE GENERALE SA	EUR	24 545	584 171,00	0,43
THALES	EUR	3 579	491 038,80	0,36
TOTALENERGIES SE	EUR	67 789	3 562 311,95	2,62
VINCI SA	EUR	21 699	2 308 339,62	1,70
TOTAL FRANCE			52 692 917,49	38,78
IRLANDE				
CRH PLC	EUR	25 328	1 279 064,00	0,94
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	EUR	4 815	887 163,75	0,65
KERRY GROUP PLC-A	EUR	1 957	174 916,66	0,13
TOTAL IRLANDE			2 341 144,41	1,72
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	34 218	637 139,16	0,47
ENEL SPA	EUR	323 204	1 993 522,27	1,47
ENI SPA	EUR	171 200	2 256 758,40	1,66
FERRARI NV	EUR	3 256	975 172,00	0,72
INTESA SANPAOLO	EUR	460 981	1 106 354,40	0,81
SNAM	EUR	22 191	106 228,32	0,08
UNICREDIT SPA	EUR	66 034	1 404 213,01	1,03
TOTAL ITALIE			8 479 387,56	6,24
LUXEMBOURG				
ARCELORMITTAL	EUR	22 436	559 329,48	0,41
TOTAL LUXEMBOURG			559 329,48	0,41
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	787	1 248 024,60	0,91
AIRBUS SE	EUR	20 176	2 670 495,36	1,97
AKZO NOBEL	EUR	12 395	926 154,40	0,68
ASML HOLDING NV	EUR	14 036	9 305 868,00	6,85
HEINEKEN	EUR	6 327	595 876,86	0,44

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ING GROEP NV	EUR	115 431	1 424 187,68	1,05
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	33 120	1 035 331,20	0,76
PROSUS NV	EUR	15 322	1 028 259,42	0,76
ROYAL PHILIPS	EUR	20 254	401 191,23	0,30
STELLANTIS NV	EUR	120 770	1 943 189,30	1,43
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	46 136	938 867,60	0,69
WOLTERS KLUWER	EUR	8 591	999 133,30	0,73
TOTAL PAYS-BAS			22 516 578,95	16,57
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	134 643	602 662,07	0,45
TOTAL PORTUGAL			602 662,07	0,45
SUISSE				
DSM FIRMENICH	EUR	7 774	766 671,88	0,56
STMICROELECTRONICS NV	EUR	44 485	2 026 959,03	1,49
TOTAL SUISSE			2 793 630,91	2,05
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			129 188 181,13	95,06
TOTAL Actions et valeurs assimilées			129 188 181,13	95,06
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0923	EUR	150	103 212,50	0,08
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			103 212,50	0,08
TOTAL Engagements à terme fermes			103 212,50	0,08
TOTAL Instrument financier à terme			103 212,50	0,08
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-103 212,5	-103 212,50	-0,08
TOTAL Appel de marge			-103 212,50	-0,08
Créances			6 602 899,53	4,86
Dettes			-21 624,13	-0,02
Comptes financiers			130 661,11	0,10
Actif net			135 900 117,64	100,00