



31/08/2022

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	1 203 575 438,71
b) Avoirs bancaires	7 235 205,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC	53 561 345,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 264 371 989,67
e) Passif	-4 619 466,87
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 259 752 522,80

* 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
GROUPAMA AVENIR EURO G en EUR	C/D	36 922 348,04	939,3280	39 307,19
GROUPAMA AVENIR EURO I en EUR	C	248 896 072,05	17 948,596500	13 867,16
GROUPAMA AVENIR EURO M en EUR	C	581 787 999,64	1 381 623,081000	421,09
GROUPAMA AVENIR EURO MUH en USD	C	788 841,18	42,566	18 532,18
GROUPAMA AVENIR EURO N en EUR	C	367 335 621,71	204 273,364000	1 798,25
GROUPAMA AVENIR EURO O en EUR	C	7 468 926,84	174,363000	42 835,50
GROUPAMA AVENIR EURO R en EUR	C	16 557 002,37	28 228,7883	586,52
GROUPAMA AVENIR EURO V en EUR	C/D	64,87	0,0010	64 870,00

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	91,74	91,40
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.	3,80	3,79
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.	3,68	3,67

* 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	1 139 222 464,86	90,43	90,10
Franc Suisse	CHF	47 911 658,45	3,80	3,79
Couronne Suédoise	SEK	10 022 878,55	0,80	0,79
Couronne Danoise	DKK	6 418 436,85	0,51	0,51
TOTAL		1 203 575 438,71	95,54	95,19

* 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	30,03
ITALIE	21,65	21,57
ALLEMAGNE	20,20	20,12
PAYS-BAS	8,37	8,33
LUXEMBOURG	4,39	4,38
SUISSE	3,80	3,79
BELGIQUE	3,22	3,21
FINLANDE	2,48	2,47
SUEDE	0,80	0,79
DANEMARK	0,51	0,51
TOTAL	95,54	95,19

* 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	3,68	3,67
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	3,68	3,67

* 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.	63 086 333,65	238 618 754,55
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.	810 618,49	16 767 001,34
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	157 603 842,99	229 342 673,43

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
20/06/2022	GROUPAMA AVENIR EURO G	205,22	29,371	234,591
	GROUPAMA AVENIR EURO V			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA AVENIR EURO G			
	GROUPAMA AVENIR EURO V			

(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 31/08/2022 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				
CANCOM SE	EUR	145 394	4 059 400,48	0,32
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	567 259	70 453 567,80	5,59
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	418 049	15 685 198,48	1,24
CTS EVENTIM AG	EUR	360 635	19 348 067,75	1,54
ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN	EUR	169 038	6 653 335,68	0,53
HELLOFRESH AG	EUR	231 457	5 522 564,02	0,44
JUNGHEINRICH AG	EUR	592 191	14 425 772,76	1,14
KION GROUP AG	EUR	391 250	15 583 487,50	1,23
KONTRON AG	EUR	1 503 669	22 810 658,73	1,81
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	EUR	186 150	8 879 355,00	0,71
NEMETSCHKE	EUR	301 812	17 776 726,80	1,41
NEW WORK SE	EUR	79 786	9 494 534,00	0,75
SARTORIUS PRIV.	EUR	15 600	6 488 040,00	0,52
SIXT AG	EUR	382 270	37 252 211,50	2,96
TOTAL ALLEMAGNE			254 432 920,50	20,19
BELGIQUE				
MELEXIS	EUR	538 941	40 528 363,20	3,21
TOTAL BELGIQUE			40 528 363,20	3,21
DANEMARK				
AMBU B	DKK	639 552	6 418 436,85	0,51
TOTAL DANEMARK			6 418 436,85	0,51
FINLANDE				
QT GROUP OYJ	EUR	222 456	11 282 968,32	0,90
REVENIO GROUP CORP	EUR	440 983	19 914 792,28	1,57
TOTAL FINLANDE			31 197 760,60	2,47
FRANCE				
ALTEN	EUR	502 247	61 826 605,70	4,91
ESKER SA	EUR	87 819	11 363 778,60	0,90
ID LOGISTICS GROUP	EUR	151 699	42 324 021,00	3,36
LECTRA	EUR	551 574	17 926 155,00	1,43
ROBERTET	EUR	20 763	18 582 885,00	1,47
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	125 660	45 953 862,00	3,64
SOITEC SA	EUR	468 039	66 133 910,70	5,25
SOMFY	EUR	99 855	11 004 021,00	0,88
SR TELEPERFORMANCE	EUR	293 148	83 341 976,40	6,62
WAVESTONE	EUR	457 041	21 183 850,35	1,68
TOTAL FRANCE			379 641 065,75	30,14

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/08/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	1 686 319	43 928 609,95	3,49
BREMBO SPA	EUR	1 640 608	15 044 375,36	1,19
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	854 152	44 245 073,60	3,51
DATALOGIC SPA	EUR	540 829	4 632 200,39	0,37
DE LONGHI SPA	EUR	212 535	3 712 986,45	0,30
DIASORIN SPA	EUR	167 979	21 996 850,05	1,74
FINECOBANK SPA	EUR	4 273 002	46 212 516,63	3,67
REPLY FRAZION	EUR	501 314	59 054 789,20	4,69
SESA	EUR	131 846	16 111 581,20	1,28
TECHNOGYM	EUR	2 593 569	17 765 947,65	1,41
TOTAL ITALIE			272 704 930,48	21,65
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	569 225	39 333 447,50	3,12
STABILUS SA	EUR	313 805	16 004 055,00	1,28
TOTAL LUXEMBOURG			55 337 502,50	4,40
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	278 938	75 620 091,80	6,00
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	627 977	29 759 830,03	2,37
TOTAL PAYS-BAS			105 379 921,83	8,37
SUEDE				
MIPS AB	SEK	222 016	10 022 878,55	0,80
TOTAL SUEDE			10 022 878,55	0,80
SUISSE				
INTERROLL HOLDING AG NAMEN	CHF	12 969	29 601 141,23	2,35
TEMENOS AG - REG	CHF	224 120	18 310 517,22	1,45
TOTAL SUISSE			47 911 658,45	3,80
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 203 575 438,71	95,54
TOTAL Actions et valeurs assimilées			1 203 575 438,71	95,54
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	214,363	45 372 507,74	3,60
TOTAL FRANCE			45 372 507,74	3,60
LUXEMBOURG				
G FUND AVENIR SMALL CAP IC EUR	EUR	999,629	1 016 722,66	0,08
TOTAL LUXEMBOURG			1 016 722,66	0,08
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			46 389 230,40	3,68
TOTAL Organismes de placement collectif			46 389 230,40	3,68
Créances			7 172 115,46	0,57
Dettes			-4 619 466,87	-0,36
Comptes financiers			7 235 205,10	0,57
Actif net			1 259 752 522,80	100,00

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Le Règlement, le prospectus complet est les informations clés pour la Suisse, les rapports annuels et semestriels pour la Suisse ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social, peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse qui assume également le service des paiements, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse, Tél : +41 58 212 63 22, Fax : +41 58 212 63 60

PERFORMANCES

Part MU-C

Performances passées

Votre part ne dispose pas encore de donnée sur une année civile complète pour permettre l'affichage du diagramme de ses performances.

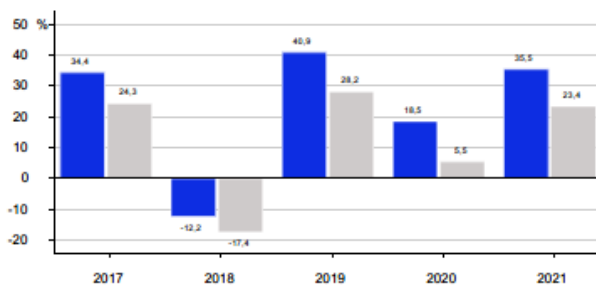
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : USD

Part MUH-C

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : USD

Les performances de cette part ont été calculées en USD.

■ MSCI EMU Small Caps clôture (dividendes nets réinvestis)
■ GROUPAMA AVENIR EURO - MUH

Part MSH-C

Performances passées

Cette catégorie de part ne dispose pas encore de donnée sur une année civile complète pour permettre l'affichage du diagramme de ses performances.

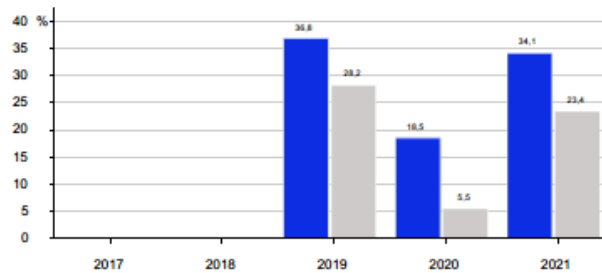
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : CHF

Part R-C

Performances passées



■ MSCI EMU Small Caps clôture (dividendes nets réinvestis)
■ GROUPAMA AVENIR EURO - R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

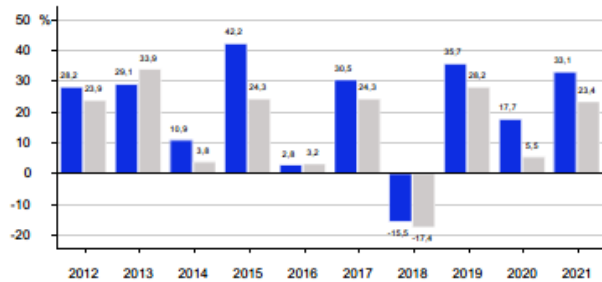
Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Les performances ont été calculées en euro.

Part N-C

Performances passées



■ MSCI EMU Small Caps clôture (dividendes nets réinvestis)
■ GROUPAMA AVENIR EURO - N

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

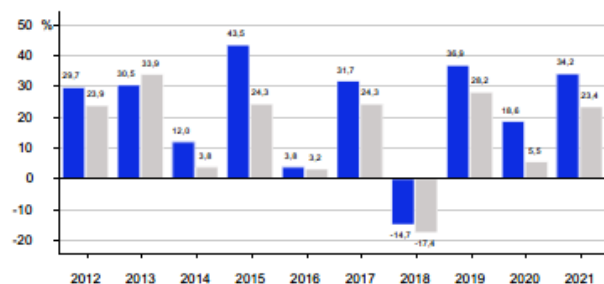
Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Les performances ont été calculées en euro.

Devise de la part : Euro

Part M-C

Performances passées



■ MSCI EMU Small Caps clôture (dividendes nets réinvestis)
 ■ GROUPAMA AVENIR EURO - MC

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

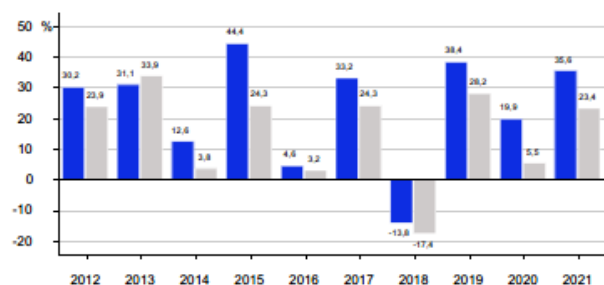
Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : Euro

Les performances ont été calculées en euro.

Part V-C/D

Performances passées



■ MSCI EMU Small Caps clôture (dividendes nets réinvestis)
 ■ GROUPAMA AVENIR EURO - V

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : Euro

Les performances ont été calculées en euro.

Part G-C/D

Performances passées

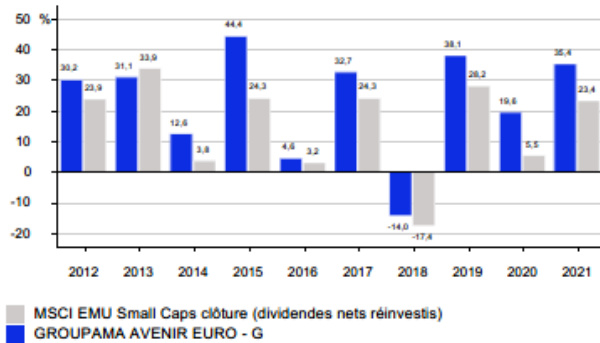
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : Euro

Les performances ont été calculées en euro.



Part O-C

Performances passées

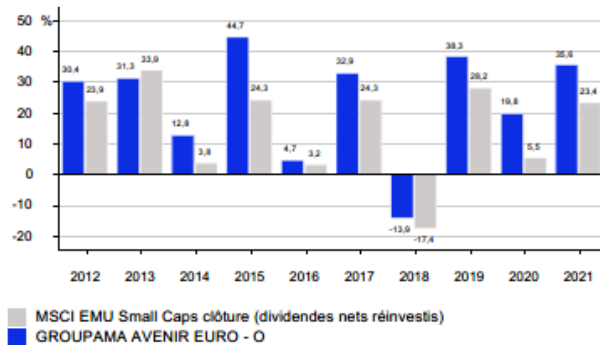
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

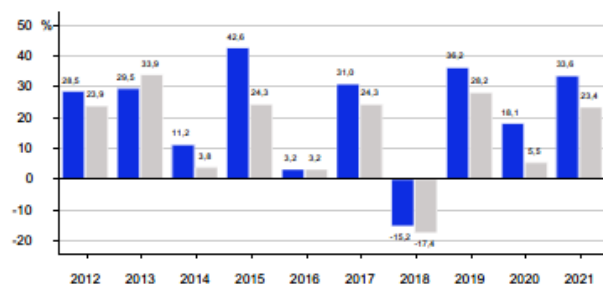
Devise de la part : Euro

Les performances ont été calculées en euro.



Part I-C

Performances passées



■ MSCI EMU Small Caps clôture (dividendes nets réinvestis)
■ GROUPAMA AVENIR EURO - I

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annuelles présentées dans ce graphique sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 11 mai 1994.

Devise de la part : Euro

Les performances ont été calculées en euro.

BILAN AU 31/08/2022 en EUR**ACTIF**

	31/08/2022	28/02/2022
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 249 964 669,11	1 803 539 126,17
Actions et valeurs assimilées	1 203 575 438,71	1 685 008 781,50
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	1 203 575 438,71	1 685 008 781,50
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	46 389 230,40	118 530 344,67
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	46 389 230,40	118 530 344,67
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		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	7 172 115,46	7 397 290,56
Opérations de change à terme de devises	925 919,01	1 816 936,82
Autres	6 246 196,45	5 580 353,74
COMPTES FINANCIERS	7 235 205,10	17 967 948,48
Liquidités	7 235 205,10	17 967 948,48
TOTAL DE L'ACTIF	1 264 371 989,67	1 828 904 365,21

PASSIF

	31/08/2022	28/02/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 196 632 510,70	1 607 601 150,69
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	5 293 713,59	
Report à nouveau (a)	4,79	5,08
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	52 776 678,92	216 051 414,46
Résultat de l'exercice (a,b)	5 049 614,80	-15 417 918,12
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	1 259 752 522,80	1 808 234 652,11
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instrument financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
DETTES	4 619 466,87	20 669 713,10
Opérations de change à terme de devises	908 669,13	1 794 027,93
Autres	3 710 797,74	18 875 685,17
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	1 264 371 989,67	1 828 904 365,21

COMPTE DE RESULTAT AU 31/08/2022 en EUR

	31/08/2022	28/02/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1 688,81	661,35
Produits sur actions et valeurs assimilées	15 700 799,71	13 439 080,84
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	15 702 488,52	13 439 742,19
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	11 965,80	12 205,49
Autres charges financières		
TOTAL (2)	11 965,80	12 205,49
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	15 690 522,72	13 427 536,70
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	10 089 214,89	28 966 601,06
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	5 601 307,83	-15 539 064,36
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-551 693,03	121 146,24
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	5 049 614,80	-15 417 918,12

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)**TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100**

Parts	I	M	N	O	MUH
Isin	FR0000990038	FR0010589325	FR0010288308	FR0010891663	FR0013122231
Charges d'exploitation	4 980 338,83	9 740 879,02	9 649 910,79	10 131,50	18 867,76
Fortune moyenne du fonds	325 384 958,10	907 907 751,25	508 855 505,81	16 740 283,40	1 758 696,98
TER	1,53%	1,07%	1,89%	0,06%	1,07%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds					
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	1,53%	1,07%	1,89%	0,06%	1,07%

Parts	R	G	V
Isin	FR0013297942	FR0010891606	FR0010766733
Charges d'exploitation	299 096,86	151 408,74	0,00
Fortune moyenne du fonds	25 611 932,38	68 832 107,57	80,96
TER	1,16%	0,21%	0,00%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds			
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	1,16%	0,21%	0,00%

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.