



**GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.p.A. con socio unico**

Sede legale: Via Savoia, 23 – 00198 Roma

Capitale sociale: € 1.500.000, i.v.

Registro delle Imprese di Roma

Codice Fiscale e Iscrizione Registro delle imprese di Roma: 12834310158

R.E.A.: 989790

Iscritta all'Albo SGR: N. 86

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Groupama Asset Management S A con sede in Parigi, 58 bis, Rue La Boétie, FRANCIA di Nazionalità Francese, data di costituzione: 05/01/1993

Società facente parte del gruppo GROUPAMA

Società aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

#### INFORMATIVA AI PARTECIPANTI

Ai sensi dell'art. 75 del Regolamento CONSOB 16190 del 29 ottobre 2007, di seguito si riportano la composizione del portafoglio del fondo comune d'investimento gestito da Groupama Asset Management SGR S.p.A. ed i dati sul rendimento percentuale nel primo semestre 2011 comparati con il relativo parametro di riferimento (c.d. benchmark).

#### COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO DEL FONDO GROUPAMA ITALIA EQUITY SELECTION FUNDS AL 30-06-2011

Numero	Nome titolo	Divisa	Valutazione	% sul totale attività	Quantità
1	GROUPAMA CROISSANCE	EUR	5.218.738	17,271	13.119
2	GROUPAMA EUROPE STOCK I	EUR	5.171.481	17,115	5.423
3	EURO GAN - C	EUR	5.140.515	17,012	7.532
4	EURO CAPITAL DURABLE	EUR	4.976.854	16,471	47.058
5	GROUPAMA EURO STOCK-IC	EUR	4.825.486	15,969	3.441
6	ASTORG ACTIONS EUROPE I	EUR	3.529.156	11,679	14.219

#### RENDIMENTO DEL PRIMO SEMESTRE 2011 DEL FONDO COMUNE D'INVESTIMENTO GROUPAMA ITALIA EQUITY SELECTION FUNDS

FONDO	Rendimento del Fondo*	Rendimento del Benchmark**
Groupama Italia Equity Selection Funds	-0,76%	2,49%

\* *Non vi è garanzia di uguali rendimenti per il futuro.*

\*\* *Si precisa che i rendimenti del benchmark sono riportati al netto dell'effetto derivante dall'applicazione del regime fiscale vigente previsto per i fondi.*

Si precisa inoltre che a partire dal 28 luglio 2011 saranno disponibili sul sito internet [www.groupama-am.it](http://www.groupama-am.it), presso la sede sociale della SGR, presso la Banca Depositaria ed il soggetto collocatore la relazione semestrale del suddetto fondo comune d'investimento mobiliare aperto.

Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite a titolo puramente indicativo e hanno carattere impegnativo unicamente per il loro autore. Il team commerciale di Groupama Asset Management e delle sue filiali è a Vostra disposizione al fine di fornirVi una consulenza personalizzata. Questo documento è confidenziale e qualsiasi uso da parte di una persona diversa dal suo destinatario è vietato. Questo documento può essere riprodotto o distribuito, integralmente o in parte, unicamente previa autorizzazione, pena il rischio di incorrere nelle pertinenti sanzioni. Groupama Asset Management e le sue filiali declinano ogni responsabilità in caso di alterazione, distorsione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto tale documento.