

GROUPAMA EURO STOCK IC

FCP de droit français

Avril 2025

Données au 30/04/2025

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance comparable à celle de son indicateur de référence, le MSCI Euro (clôture - dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, par le biais d'une gestion sous contrainte de tracking error (TE) ex-ante limitée à 3%, principalement sur des actions de la zone Euro, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

28,91 M €

Valeur liquidative

2 148,27 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 **5** 6 7

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Rendement potentiellement plus élevé

Durée de placement recommandée

2 ans 3 ans **5 ans** 7 ans

Caractéristiques

Code Bloomberg	GROEUEM FP
Indicateur de référence	MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	19/09/2014
Date de création de la part	19/09/2014
Devise de valorisation	EUR
PEA	Oui
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%

Notation Morningstar

(Données au 31/03/2025)



Catégorie " EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity"

SFDR 8

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA EURO STOCK IC

MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/24	31/03/25	31/01/25	30/04/24	29/04/22	30/04/20	30/04/15
OPC	7,05	-0,16	-0,47	7,12	41,65	95,65	89,11
Indicateur de référence	6,96	-0,31	-0,59	7,49	40,00	90,08	78,26
Écart	0,09	0,15	0,12	-0,37	1,65	5,57	10,85

Performances annuelles nettes en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	9,07	21,92	-12,02	24,70	1,26	25,90	-12,52	10,82	4,66	8,89
Indicateur de référence	8,96	20,96	-11,80	23,58	-2,19	25,16	-12,11	11,23	4,37	8,27
Ecart	0,11	0,96	-0,22	1,12	3,45	0,74	-0,41	-0,41	0,29	0,62

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	17,12%	16,11%	17,90%	18,69%
Volatilité de l'indice de référence	16,99%	15,72%	17,62%	18,57%
Tracking Error (Ex-post)	0,89	1,15	1,11	1,13
Ratio d'information	-0,42	0,42	0,54	0,56
Ratio de Sharpe	0,29	0,64	0,69	0,47
Coefficient de corrélation	1,00	1,00	1,00	1,00
Beta	1,01	1,02	1,01	1,00

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque de liquidité

Profil de l'OPC

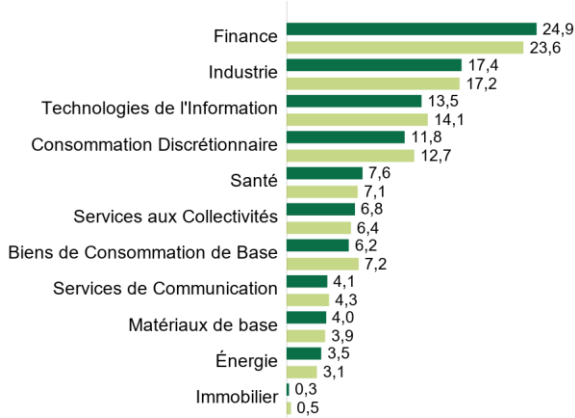
Nombre de lignes	80
Capitalisation moyenne	69,60 Mds €
Capitalisation médiane	47,57 Mds €



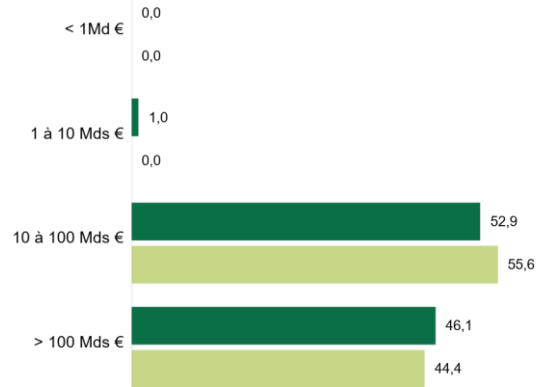
GROUPAMA EURO STOCK IC

MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

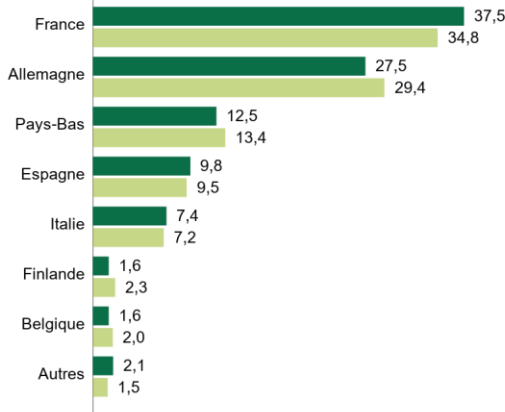
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



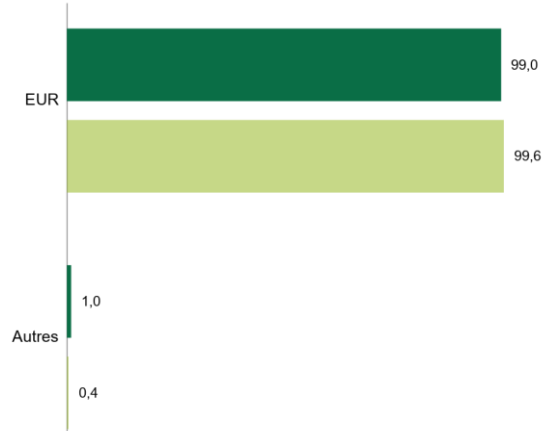
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition par devise (en % d'actif, hors liquidité)



Dix principales lignes actions en portefeuille

	Pays	Secteur	% de l'actif
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	6,56%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	5,60%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	3,83%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	3,18%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	3,02%
SANOFI	France	Santé	2,96%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Allemagne	Services de Communication	2,92%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consommation Discrétionnaire	2,66%
IBERDROLA SA	Espagne	Services aux Collectivités	2,44%
HERMES INTERNATIONAL	France	Consommation Discrétionnaire	2,32%
Total			35,49%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Olivier EKAMBI

David BENAROUS

Selim BOUGHALEM

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés Européens clôturent le mois d'avril en légère baisse de -1.2% pour STOXX600. Cette légère baisse d'un mois sur l'autre masque la forte volatilité observée en cours de mois. En effet, l'annonce par D. Trump de la mise en place de tarifs douaniers lors du "libération day" le 02 avril a d'abord provoqué une forte baisse des marchés d'actions, suivie d'un fort rebond à la suite de l'annonce d'une trêve de 90 jours dans l'application de ces mêmes tarifs. Du point de vue sectoriel, le secteur du Retail affiche la meilleure performance (+6.5%) tandis que le secteur de l'énergie sous performe le plus (-10.8%). Ce dernier a été particulièrement pénalisé par la baisse du prix du pétrole (-19.6% sur le Brent) du fait des incertitudes liées aux tensions commerciales. Dans le portefeuille nous n'avons pas effectué d'ajustements majeurs .

Source de données

© 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

Néant

Avertissement

Groupama Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.