



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Groupama France Stock est un support d'investissement dynamique et opportuniste sur le marché des actions françaises, disposant d'une marge de manœuvre élevée permettant au gérant de rechercher une performance supérieure à celle de son indice de référence le MSCI France. Le fonds adopte un style de gestion active à risque contrôlé afin de réaliser son objectif de performance. L'univers d'investissement est constitué de toutes les actions

françaises cotées (pour plus de 60 % de l'actif) et, dans une moindre mesure, de la zone euro, sans exclusion de style : sélection de valeurs de croissance aussi bien que de valeurs décotées. Les principales sources de performance sont la sélection des valeurs, des secteurs et le timing d'investissement.

LES POINTS CLÉS

1

Définition et pilotage des indicateurs globaux du portefeuille : bêta tracking error...

2

Une véritable gestion active reconnue et régulièrement récompensée dans les classements

3

Un accès privilégié aux moyennes et grandes entreprises françaises



EXPERTISES

UNE GESTION ACTIVE

Identifier et anticiper des changements structurels sur les marchés actions et adapter le profil de gestion

LA SÉLECTION DE VALEURS

Une sélection de valeurs basée sur les fondamentaux des sociétés

UNE APPROCHE FONDAMENTALE

Une approche fondamentale complétée par une évaluation du potentiel d'appréciation absolu, relatif et technique de la valeur

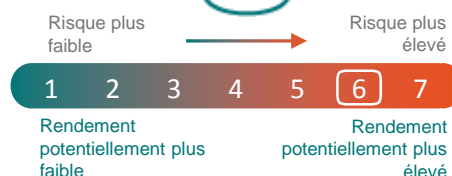


Fong SENGIRY
Gérant du fonds

« Le processus d'investissement et de suivi de GROUPAMA FRANCE STOCK s'appuie sur une gestion active qui s'illustre par notre capacité à anticiper les évolutions de marchés, à identifier des potentiels de performance sur des secteurs d'activité et à sélectionner les valeurs. »

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRRI)

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.



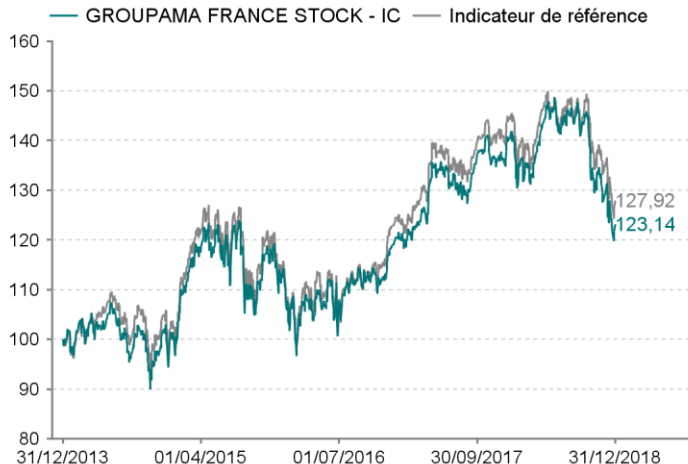
PRINCIPAUX RISQUES

Risque de perte en capital
Risque Actions





PERFORMANCES AU
31/12/2018

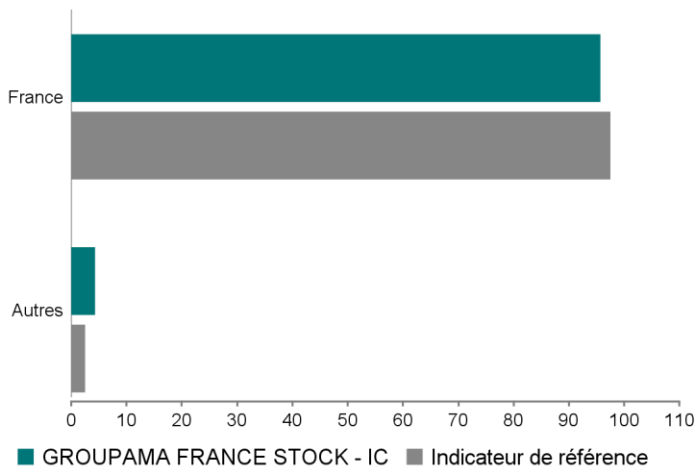


Année	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-9,02	13,26	5,75	12,44	0,51
Indicateur de référence	-8,36	13,09	8,02	11,27	2,70
Ecart	-0,66	0,17	-2,27	1,17	-2,19

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	30/11/18	28/09/18	29/12/17	29/12/17	31/12/15	31/12/13
OPC	-5,10	-14,93	-9,02	-9,02	8,96	23,14
Indicateur de référence	-5,48	-13,69	-8,36	-8,36	11,95	27,92
Ecart	0,38	-1,24	-0,66	-0,66	-2,98	-4,78

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

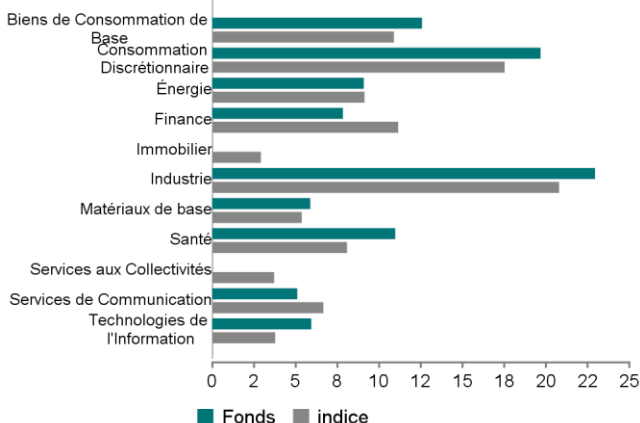
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE
(EN % DE L'ACTIF)



INFORMATIONS
SUR LE FONDS

Indicateur de référence	MSCI France clôture (dividendes nets réinvestis)
Code ISIN	FR0000989782
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Frais de gestion annuels maximum	2,00%
Assiette de calcul	Actif Net
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) de l'OPCVM	
Données au 31/12/2018	

RÉPARTITION
SECTORIELLE



FR0000989782

