

GROUPAMA DINAMICO NC

OICR di OICR

Giugno 2025

Dati al

30/06/2025

Patrimonio netto globale

6,48 M €

Valore Quota

20,98 €

Profilo di rischio

Rischio più basso



Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio visualizzato nel KID. La categoria di rischio non è garantita e può cambiare, nel corso del mese.

Rendimento potenzialmente più elevato

Orizzonte di investimento



Caratteristiche

Ticker Bloomberg	GPGAITD FP
Indice di riferimento	80% MSCI World Hedged Euro (net dividend reinvested) 20% Bloomberg Capital Euro Aggregate
Classificazione SFDR	Articolo 6
Data di costituzione del fondo	30/12/1999
Data di costituzione della quota	30/12/1999
Valuta di valorizzazione	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Morningstar rating
(Dati al 31/05/2025)



Category "EAA Fund EUR Aggressive Allocation"

Condizioni di commercializzazione

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	-
Orario limite di centralizzazione	09:30, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+3
Centralizzatore	CACEIS BANK

GROUPAMA DINAMICO NC

80% MSCI WORLD HEDGED EURO (NET DIVIDEND REINVESTED) 20% BLOOMBERG CAPITAL EURO AGGREGATE

Performance 5 anni (base 100)



Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

Fonte: Groupama AM

Performance in %

	Ini. anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Dal	31/12/24	30/05/25	31/03/25	28/06/24	30/06/22	30/06/20	30/06/15
Fondo	3,91	2,69	7,31	7,15	35,71	55,87	71,27
Indice di riferimento	4,91	2,80	7,53	10,88	44,37	61,63	88,31
Scarto	-1,00	-0,11	-0,21	-3,73	-8,67	-5,76	-17,05

Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	13,94	15,29	-17,54	19,95	7,99	20,62	-11,89	9,72	0,65	11,05
Indice di riferimento	16,29	18,17	-17,60	17,66	10,69	19,99	-9,17	8,50	4,30	6,86
Scarto	-2,35	-2,88	0,06	2,29	-2,70	0,63	-2,72	1,22	-3,65	4,19

Fonte: Groupama AM

Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	13,32%	11,55%	11,93%	13,24%
Benchmark volatility	13,41%	12,08%	12,27%	13,34%
Tracking Error (Ex-post)	4,29	5,74	6,66	18,13
Information Ratio	-0,87	-0,35	-0,14	-0,06
Sharpe Ratio	0,39	0,61	0,59	0,55
Coefficiente di correlazione	0,95	0,88	0,85	0,07
Beta	0,94	0,84	0,82	0,07

Fonte: Groupama AM

Principali rischi

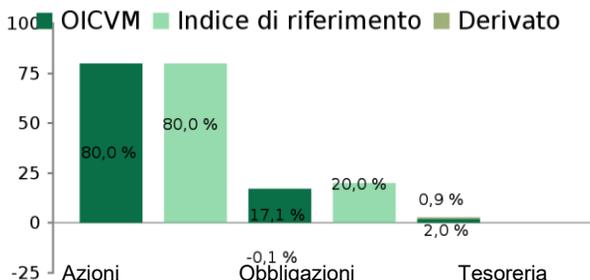
- Rischio di tasso
- Rischio di credito
- Rischio azionario
- Risque de change
- Rischio di perdita del capitale

GROUPAMA DINAMICO NC

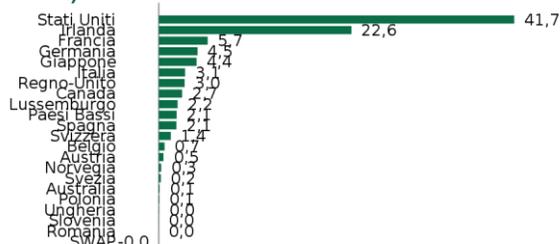
80% MSCI WORLD HEDGED EURO (NET DIVIDEND REINVESTED)
20% BLOOMBERG CAPITAL EURO AGGREGATE

Struttura del portafoglio

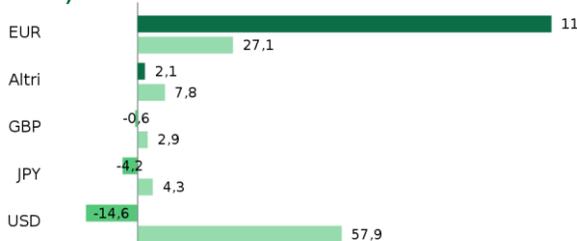
COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO (in % di esposizione)



Ripartizione geografica (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Ripartizione per valuta (in % dell'attivo, liquidità esclusa)

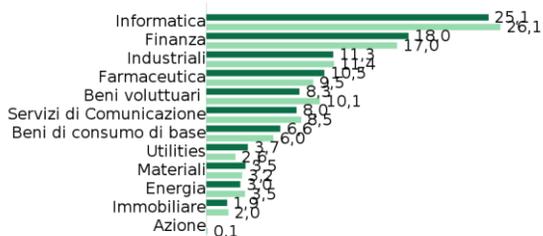


Le 5 posizioni più rappresentative (in % dell'attivo)

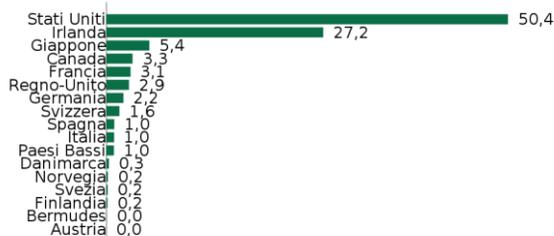
Posizione	% dell'attivo
INVESCO S&P 500 ACC	18,89%
GROUPAMA US STOCK - OAC	18,85%
ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	17,31%
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	11,07%
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	8,94%

Numero di righe	911
Capitalizzazione media	145,83 Mrd €
Capitalizzazione mediana	55,61 Mrd €

Ripartizione settoriale (in % del comparto, liquidità esclusa)



Ripartizione geografica (in % de la parte, excluendo liquidez)



Le 5 posizioni più rappresentative del comparto azionario

Posizione	% dell'attivo
INVESCO S&P 500 ACC	19,14%
GROUPAMA US STOCK - OAC	19,11%
ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	17,55%
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	11,22%
AMUNDI PRIME JAPAN UCITS C	4,39%

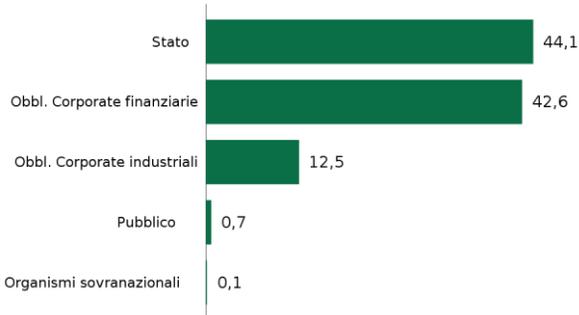


GROUPAMA DINAMICO NC

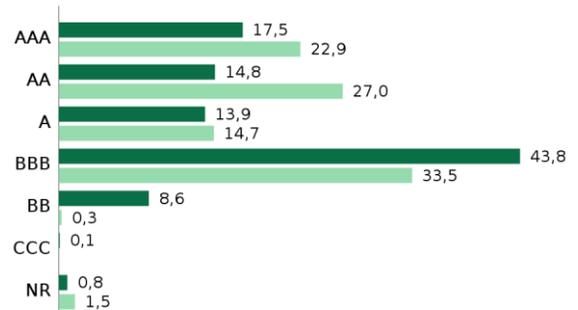
80% MSCI WORLD HEDGED EURO (NET DIVIDEND REINVESTED)
20% BLOOMBERG CAPITAL EURO AGGREGATE

Numero di righe	638	Credit derivatives	2000,00%
Numero di emittente	314	Yield to maturity	3,4%
Rating medio del portafoglio	BBB	Modified duration	1.0
		Duration	1.1

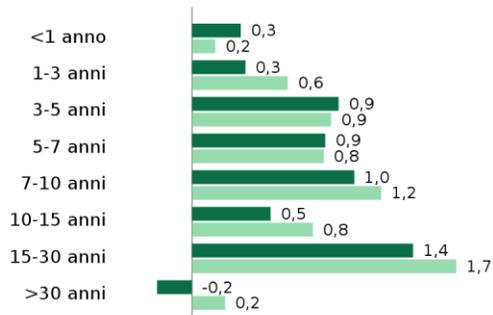
Ripartizione per typo di emittente (in % del parte, liquidità esclusa)



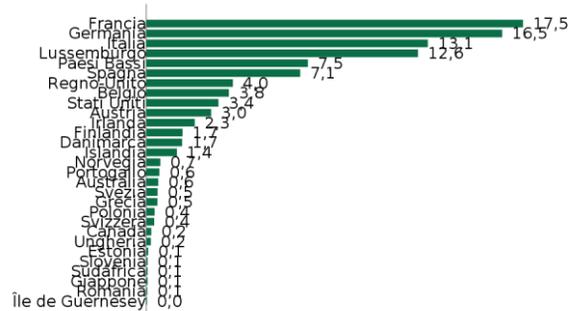
Ripartizione per rating (in % del parte, liquidità esclusa)



Ripartizione modified duration per scadenza (in % del parte, liquidità esclusa)



Ripartizione geografica (en % de la parte, excluyendo liquidez)



Fonte: Groupama AM

	% dell'attivo
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	9,06%
GROUPAMA EURO CREDIT - OAC	4,95%
X IBOXX GOV EURZ YP 1C	2,02%
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT - OAD	1,48%

Team di gestione

Sofiane ATRou

Commento di gestione

Fonte: Groupama AM

Fonte dei dati

© 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni, qui riportate (1), comprendono informazioni esclusive di Morningstar, (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono consulenza in materia di investimenti offerta da Morningstar, (4) sono fornite unicamente a titolo informativo e, pertanto, non costituiscono un'offerta di acquisto o di vendita di un titolo e (5) non sono garantite come corrette, complete o precise. Morningstar non sarà ritenuta responsabile per le decisioni commerciali, i danni o le altre perdite causate o legate a tali informazioni, indicazioni, analisi o opinioni o al loro uso.

Storico delle modifiche dell'indice di riferimento (10 anni)

01/10/2011 - 24/01/2019	75% MSCI Euro clôture (dividend reinvested) 25% JPM EMU Gvt Bond Index closing
24/01/2019 - 24/08/2021	20% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR 80% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis)
24/08/2021	80% MSCI World Hedgé Euro (net dividend reinvested) 20% Bloomberg Capital Euro Aggregate

Avvertenza

Groupama Asset Management declina ogni responsabilità in caso di alterazione, deformazione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto questo documento. Sono vietati la modifica, l'uso e la diffusione non autorizzati, in tutto o in parte, in qualsiasi modo.

Le performance passate non sono indicative di quelle future e non sono costanti nel tempo.

Le informazioni relative alla sostenibilità sono disponibili sul sito <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Le informazioni contenute in questa pubblicazione si basano su fonti che riteniamo attendibili, ma non garantiamo che siano accurate, complete, valide o pertinenti. Il presente documento può essere modificato, in qualsiasi momento, senza preavviso.

Questo supporto non contrattuale non costituisce, in alcun caso, una raccomandazione, una sollecitazione all'offerta o un'offerta di acquisto, di vendita o di arbitraggio e non deve, in alcun caso, essere interpretato come tale.

L'investimento presenta un rischio di perdita di capitale. Prima di investire, qualsiasi investitore deve prendere visione del prospetto o del documento contenente le informazioni chiave (DIC) dell'OICR. Questi documenti e gli altri documenti periodici possono essere ottenuti gratuitamente, su semplice richiesta, presso Groupama AM o sul sito www.groupama-am.com.

La Società di Gestione può decidere, in qualsiasi momento, di porre fine alla commercializzazione del Fondo, in una o più giurisdizioni.

L'accesso ai prodotti e servizi presentati può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o di determinati Paesi. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione di ciascuno.

Spagna: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in spagnolo, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, iscritta con il numero 5 al registro SGIC della CNMV o sul sito www.groupama-am.com/es.

Italia: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in italiano, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma o sul sito www.groupama-am.fr/it.

Svizzera: la SICAV è conforme alla legge svizzera relativa alla distribuzione a investitori qualificati in Svizzera. Il Rappresentante locale è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo e gli Agenti pagatori dei Comparti registrati per un'offerta pubblica, in Svizzera, sono Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. Il presente documento può essere pubblicato, trasmesso o distribuito, ma non costituisce un'offerta al pubblico, in Svizzera. I destinatari del presente documento, in Svizzera, non devono trasmetterlo a terzi senza aver preventivamente consultato il loro consulente legale o altro consulente professionale o il rappresentante.

Belgio: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in francese, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels o sul sito groupama-am.fr/be.

Germania: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in tedesco, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Monaco di Baviera, Germania.

Portogallo: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in portoghese, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbona, Portogallo.

Paesi Bassi: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in lingua fiamminga, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso Groupama AM.