

**GROUPAMA US STOCK NC**

FCI di diritto francese

**Marzo 2025**

Dati al

**31/03/2025****Patrimonio netto globale**

487,47 M \$

**Valore Quota**

1 993,82 \$

**Profilo di rischio**

Rischio più basso

1 2 3 4 **5** 6 7

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**2 anni 3 anni **5 anni** 7 anni**Caratteristiche**

Ticker Bloomberg	FIFUNUN FP
Indice di riferimento	S&P 500 closing \$ (net div. reinvested)
Classificazione SFDR	Articolo 8
Data di costituzione del fondo	28/01/2002
Data di costituzione della quota	07/02/2006
Valuta di valorizzazione	USD
PEA	Non
PEA-PME	Non

Morningstar rating  
(Dati al 28/02/2025)

Category "EAA Fund US Large-Cap Blend Equity"

**SFDR 8****Intensità di carbonio****319 tCO2**

vs 483 per l'universo investibile

**Quota Verde****2% del patrimonio netto**

vs 2% per l'universo investibile

**Temperatura implicita****2,27 °C**

vs 2,43 per l'universo investibile

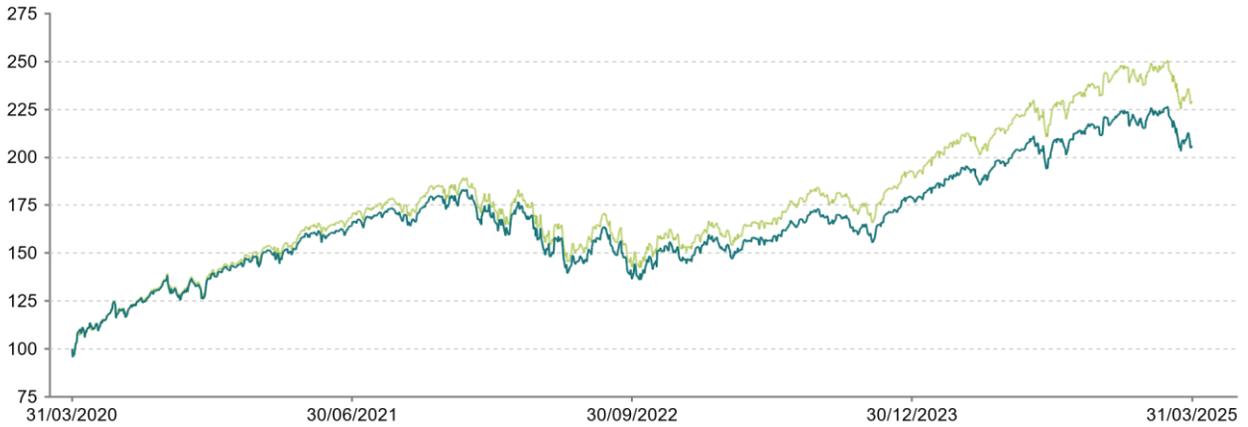
**Condizioni di commercializzazione**

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	500,00 €
Orario limite di centralizzazione	11:00, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK

GROUPAMA US STOCK NC

S&P 500 CLOSING \$ (NET DIV. REINVESTED)

## 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	28/02/25	31/12/24	28/03/24	31/03/22	31/03/20	31/03/15
Fondo	-5,03	-6,05	-5,03	5,40	19,12	105,94	157,56
Indice di riferimento	-4,37	-5,67	-4,37	7,82	27,95	129,20	207,77
Scarto	-0,66	-0,38	-0,66	-2,41	-8,83	-23,26	-50,21

## Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	20,94	22,15	-19,43	25,62	16,87	26,47	-5,87	19,80	10,22	0,55
Indice di riferimento	24,50	25,67	-18,51	28,16	17,75	30,70	-4,94	21,10	11,23	0,75
Scarto	-3,57	-3,52	-0,92	-2,54	-0,89	-4,23	-0,93	-1,31	-1,01	-0,20

Fonte: Groupama AM

## Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	13,33%	16,34%	16,18%	17,89%
Benchmark volatility	13,62%	16,48%	16,22%	17,94%
Tracking Error (Ex-post)	0,95	1,02	0,91	0,96
Information Ratio	-2,53	-2,50	-2,72	-2,06
Sharpe Ratio	0,21	0,23	0,72	0,76
Coefficiente di correlazione	1,00	1,00	1,00	1,00
Beta	0,98	0,99	1,00	1,00

Fonte: Groupama AM

## Principali rischi

- Rischio azionario
- Rischio di perdita del capitale
- Rischio di cambio

## Profilo dell'OICR

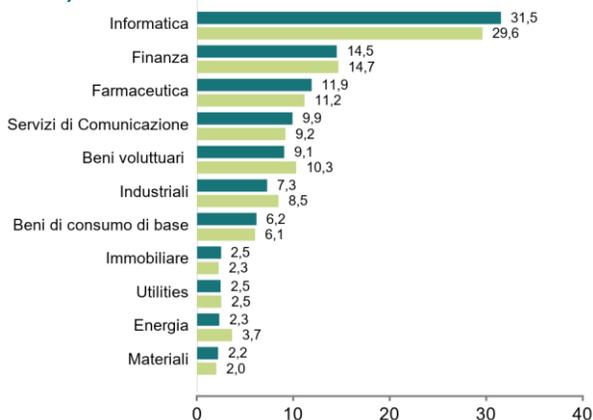
Numero di righe	221
Capitalizzazione media	172,99 Mrd \$
Capitalizzazione mediana	63,00 Mrd \$



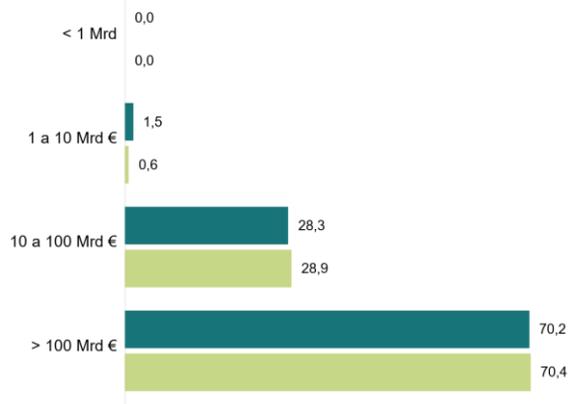
### GROUPAMA US STOCK NC

### S&P 500 CLOSING \$ (NET DIV. REINVESTED)

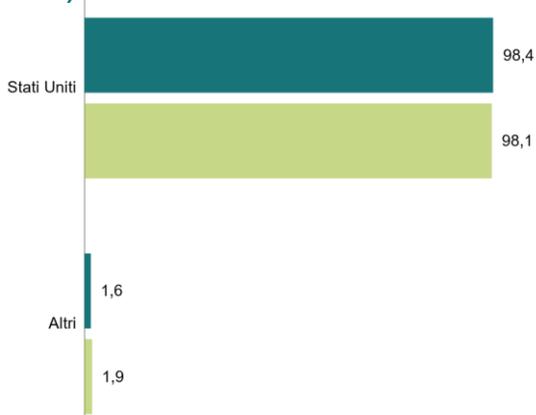
## Ripartizione settoriale (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Ripartizione per taglia di capitalizzazione (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Ripartizione geografica (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Ripartizione per valuta (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Dieci principali linee azionarie in portafoglio

	Nazione	Settore	% dell'attivo
APPLE INC	Stati Uniti	Informatica	6,95%
MICROSOFT CORP	Stati Uniti	Informatica	6,20%
NVIDIA CORP	Stati Uniti	Informatica	5,76%
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Beni voluttuari	4,05%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Stati Uniti	Servizi di Comunicazione	2,71%
ALPHABET INC-CL A	Stati Uniti	Servizi di Comunicazione	2,15%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Stati Uniti	Finanza	2,02%
BROADCOM INC	Stati Uniti	Informatica	1,94%
ALPHABET INC-CL C	Stati Uniti	Servizi di Comunicazione	1,70%
ELI LILLY & CO	Stati Uniti	Farmaceutica	1,60%
<b>Total</b>			<b>35,07%</b>

Fonte: Groupama AM

## Team di gestione

David BENAROUS

Selim BOUGHALEM

Olivier EKAMBI

## Commento di gestione

Fonte: Groupama AM

A partire dal 1° gennaio 2025, il fondo non soddisfa più i nuovi requisiti del marchio SRI secondo la versione 3. Tuttavia, il ritiro del marchio ISR non comporta alcun cambiamento nel processo d'investimento del fondo.

Il fondo continuerà ad adottare un approccio d'investimento responsabile, mantenendo i suoi impegni ambientali, sociali e di governance (ESG) in linea con la sua strategia d'investimento iniziale.



## Indicatori di performance ESG

Criteri	Indicatore di performance ESG	Misurazione		Tasso di copertura(*)	
		Fondo	Universal	Fondo	Universal
Ambiente	Intensità di carbonio (in tCO <sub>2</sub> )	319	483	99%	96%
Sociale	Creazione netta di posti di lavoro (in %)	2%	2%	99%	99%
	Ore di formazione (in ore)	25	25	56%	41%
Diritti umani	Politica in materia di diritti umani (in %)	98%	97%	99%	100%
Governance	Indipendenza degli amministratori (in %)	67%	53%	99%	100%

(\*) Il tasso di copertura corrisponde alla percentuale dei titoli che contribuiscono a definire il rating dell'indicatore ESG

Per le definizioni degli indicatori di performance ESG, si prega di consultare l'ultima pagina del documento.

## Punteggio ESG del portafoglio

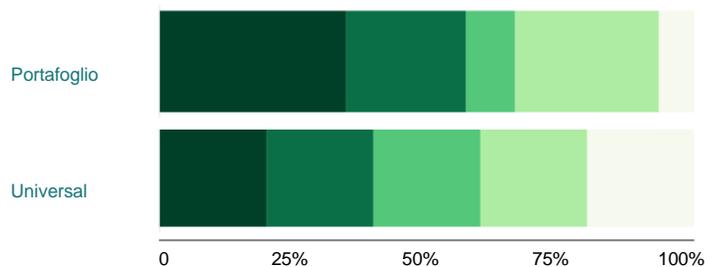


I livelli A B C D E corrispondono alla ripartizione dell'universo in cinque porzioni uguali (ossia, in cinque quintili), A è il punteggio migliore ed E il peggiore.

## Punteggio dei pilastri E, S e G

	Fondo	Universal
Ambiente	62	50
Sociale	48	50
Governance	57	49

## Ripartizione del portafoglio in base al punteggio esg



Punteggio ESG globale	Fondo	Universal
A	34,9%	20%
B	22,41%	20%
C	9,19%	20%
D	26,94%	20%
E	6,57%	20%

## Migliori rating ESG del portafoglio

Valore	Settore	Peso	Rating ESG
NVIDIA CORP	Informatica	5,78%	A
BROADCOM INC	Informatica	1,94%	A
MASTERCARD INC - A	Finanza	1,23%	A
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanza	1,10%	A
JOHNSON & JOHNSON	Farmaceutica	0,81%	A

## Definizione degli indicatori di performance ESG

### Intensità di carbonio

L'intensità di carbonio corrisponde alla media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GES) per milione di euro di fatturato degli emittenti oggetto di investimento. Vengono prese in considerazione le emissioni degli ambiti di applicazione 1, 2 e 3. Gli ambiti di applicazione 1 e 2 corrispondono alle emissioni direttamente emesse dall'azienda e a quelle indirette legate al suo consumo di energia. Le emissioni dell'ambito 3 sono quelle emesse dai fornitori dell'azienda e quelle emesse durante l'utilizzo e la fine vita dei prodotti da questa fabbricati.  
Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Quota verde

La quota verde corrisponde alla percentuale di fatturato di un'azienda dedicata ad attività economiche che contribuiscono positivamente alla transizione energetica ed ecologica.  
Fonte: Clarity AI, calcoli Groupama AM

### Temperatura implicita

La temperatura implicita corrisponde alla differenza tra la traiettoria prevista dell'intensità di carbonio di un'azienda e la traiettoria di riferimento di uno scenario climatico compatibile con gli Accordi di Parigi.  
Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Creazione netta di posti di lavoro

Tasso di crescita medio annuo del numero di dipendenti di un anno.  
Fonte: Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

### Ore di formazione

Numero medio di ore di formazione per dipendente all'anno.  
Fonte : Vigeo Eiris, calcoli Groupama AM.

### Politica in materia di diritti umani

Quota del portafoglio composta dalle aziende che hanno attuato una politica in materia di diritti umani.  
Fonte : Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

### Indipendenza degli amministratori

Quota del portafoglio composta dalle imprese in cui il consiglio di amministrazione o di sorveglianza è composto per la maggioranza da membri indipendenti.  
Fonte: Moody's ESG - calcoli Groupama AM.

Per maggiori informazioni sui termini tecnici, si prega di consultare il nostro sito Internet: [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)

## 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)

Nessuna

## 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.

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](http://www.groupama-am.com).

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.