

# TESORUS SOLIDAIRE A

OPC d'OPC

Septembre 2024

Données au 30/09/2024

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, composé à 60% du MSCI Euro (clôture J-1 -dividendes nets réinvestis) et 40% de l'Ester Capitalisé (J-1), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et discrétionnaire, principalement sur les marchés actions et obligataires de la zone Euro et en investissant sur des titres de sociétés qui favorisent l'emploi et l'insertion sociale.

### Actif net global

6,85 M €

### Valeur liquidative

207,32 €

## 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	TSRSDRE FP
Indicateur de référence	40% Euro Short Term Rate 60% MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	27/08/2004
Date de création de la part	27/08/2004
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

## Frais

Commission de souscription maximum	4,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,02%
Frais de gestion indirects maximum	1,40%

## Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	0,01 €
Heure limite de centralisation	-
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

TESORUS SOLIDAIRE A

40% EURO SHORT TERM RATE 60% MSCI EURO  
CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

## Performances 5 ans (base 100)



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	29/12/23	30/08/24	28/06/24	29/09/23	30/09/21	30/09/19	25/09/14
OPC	7,06	0,53	1,30	12,53	12,62	26,97	50,42
Indicateur de référence	9,00	1,38	2,62	15,07	20,13	36,04	59,93
Écart	-1,94	-0,86	-1,32	-2,53	-7,51	-9,07	-9,51

## Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	11,34	-8,85	13,21	0,51	13,94	-8,84	7,18	2,24	7,94	1,59
Indicateur de référence	12,77	-6,17	14,22	-0,01	14,87	-7,99	7,11	2,23	5,99	3,39
Ecart	-1,43	-2,69	-1,01	0,52	-0,93	-0,85	0,07	0,01	1,95	-1,80

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	6,70%	9,18%	12,14%	10,60%
Volatilité de l'indice de référence	6,57%	9,48%	12,82%	11,10%
Tracking Error (Ex-post)	1,70	1,95	1,94	2,26
Ratio d'information	-1,51	-1,13	-0,76	-0,28
Ratio de Sharpe	1,36	0,22	0,33	0,54
Coefficient de corrélation	0,97	0,98	0,99	0,98
Beta	0,99	0,95	0,94	0,93

Source : Groupama AM

## Principaux risques

Risque de perte en capital

Risque de taux

Risque de crédit

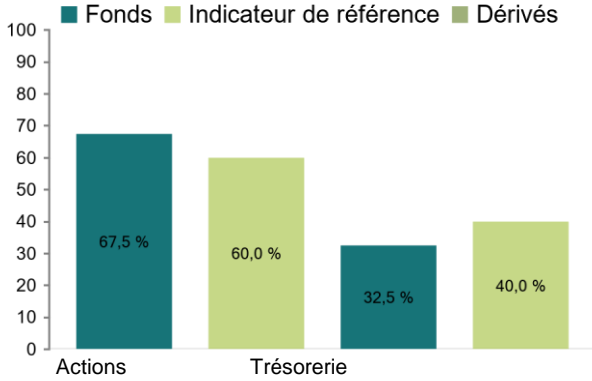
Risque actions

TESORUS SOLIDAIRE A

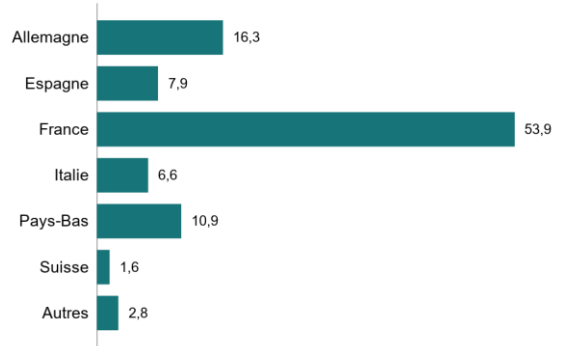
40% EURO SHORT TERM RATE 60% MSCI EURO  
CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

## Structure du portefeuille

### Répartition par classe d'actifs (en % de l'exposition)



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



### Performances des 5 principaux fonds internes (en % de l'actif)

Fonds	% de l'actif	Performance fonds YTD	Performance bench YTD	Ecart	Performance fonds MTD	Performance bench MTD	Ecart
GROUPAMA MONETAIRE - IC	29,28%	3,10%	2,97%	0,13%	0,33%	0,32%	0,01%
GROUPAMA TRESORERIE - IC	1,77%	3,10%	2,97%	0,14%	0,33%	0,32%	0,01%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Équipe de gestion

Antoine BYJANI

Source : Groupama AM

## Source de données

© 2024 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)

20/02/2012 - 01/12/2021

40% EONIA capitalisé J-1 60% MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis) J-1

01/12/2021

40% Euro Short Term Rate 60% MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis)

### 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](http://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.