

GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE PERSPECTIVE SOLIDAIRE 2

OPC d'OPC

Mai 2026

Données au 29/05/2026

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 EMU (clôture J - dividendes nets réinvestis) et 40% de l'ESTER Capitalisé, 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, dont les titres des émetteurs répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance) et en investissant sur des titres de sociétés qui favorisent l'emploi et l'insertion sociale.

Actif net global

68,39 M €

Valeur liquidative

50,01 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 **3** 4 5 6 7

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.

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

Durée de placement recommandée

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

Caractéristiques

Code Bloomberg	N/A
Indicateur de référence	60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis), 40% ESTER Capitalisé
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	11/10/2005
Date de création de la part	23/06/2009
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	1,25%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	0,50%
Frais de gestion indirects maximum	0,65%
Frais de fonctionnement et autres services	-
Commission de surperformance	Néant

SFDR 8

Équipe de gestion

Sofiane ATROU

Antoine BYJANI

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+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GERP SOLIDAIRE 2

60% MSCI EMU CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS), 40% ESTER CAPITALISÉ

Performances 10 ans (base 100)



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

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/25	30/04/26	27/02/26	30/05/25	31/05/23	31/05/21	31/05/16
OPC	4,21	2,40	0,18	9,14	30,40	33,11	73,34
Indicateur de référence	5,25	2,54	1,20	11,26	33,23	38,41	79,15
Écart	-1,04	-0,15	-1,02	-2,12	-2,82	-5,30	-5,81

Performances annuelles nettes en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	13,86	5,16	11,64	-8,88	12,86	2,26	16,38	-8,85	8,52	1,02
Indicateur de référence	13,55	7,00	11,57	-6,58	12,44	0,68	15,11	-8,32	7,85	2,25
Écart	0,31	-1,83	0,08	-2,31	0,42	1,58	1,27	-0,53	0,67	-1,23

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	9,24%	8,44%	9,03%	10,17%
Volatilité de l'indice de référence	8,80%	8,08%	8,97%	10,12%
Tracking Error (Ex-post)	1,15	1,62	1,89	2,21
Ratio d'information	-1,84	-0,52	-0,42	-0,16
Ratio de Sharpe	0,78	0,72	0,43	0,72
Coefficient de corrélation	0,99	0,98	0,98	0,98
Beta	1,04	1,03	0,98	0,98

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de perte en capital

Risque actions

Risque de taux

Risque de crédit

Risque de durabilité

Profil de l'OPC

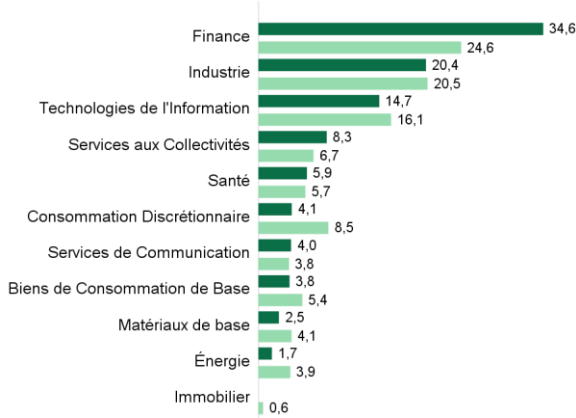
Nombre de lignes	56
Capitalisation moyenne	92,40 Mds €
Capitalisation médiane	67,30 Mds €



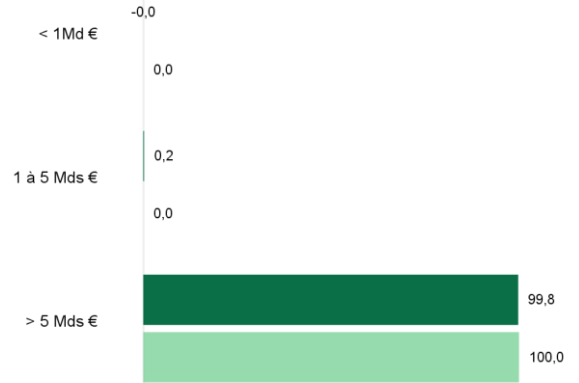
60% MSCI EMU CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS), 40% ESTER CAPITALISÉ

GERP SOLIDAIRE 2

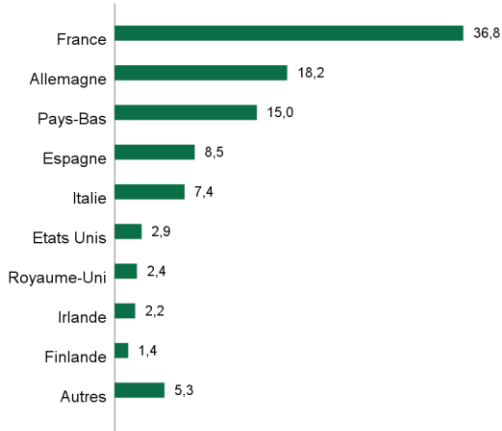
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



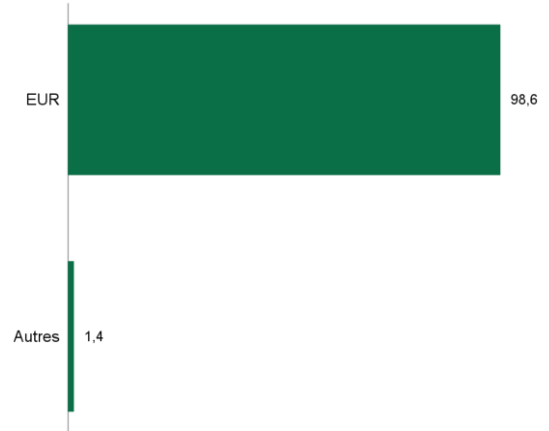
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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
SIFA CAT B	France	Finance	5,27%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	3,34%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	1,54%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Finance	1,44%
IBERDROLA SA	Espagne	Services aux Collectivités	1,24%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Espagne	Finance	1,18%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	1,16%
INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	1,16%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Allemagne	Technologies de l'Information	1,14%
SIEMENS ENERGY AG	Allemagne	Industrie	1,14%
Total			18,62%

Source : Groupama AM

Source : Groupama AM

Source de données

© 2026 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)

14/05/2012 - 22/12/2021	60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1 40% EONIA capitalisé
22/12/2021 - 01/05/2025	40% Euro Short Term Rate 60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis)
01/05/2025	60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis), 40% ESTER Capitalisé

Avertissement

Communication marketing.

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.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur le site internet www.groupama-am.com, à la page "Groupama AM, notre engagement".

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation ou un conseil en investissement personnalisé et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.

Cet investissement comporte un certain nombre de risques, dont un risque de perte de capital.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC.

Ces documents sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.