Profilés

Code ISIN : 990000107209

Communication marketing

# GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE PERSPECTIVE PRUDENT 2

Fonds nourricier de GROUPAMA PRUDENCE

**Octobre 2026**

Données au 30/10/2026

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion est celui de son maître, à savoir de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, composé à 85% du Bloomberg Euro Aggregate (clôture J-1 - coupons réinvestis) et 15% du MSCI World Euro (clôture J-1 - dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et profilée en OPC et titres vifs, sur les marchés obligataires principalement et actions de la zone Euro et internationaux, dont les sous-jacents répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).La performance de ce nourricier pourra être inférieure à celle de son maître, compte tenu de ses propres frais de gestion et de son indicateur de référence. A la différence de son maître, l'indicateur de référence du nourricier est calculé à J-1.

## Actif net global

110,21 M €

## Valeur liquidative

30 €

SFDR 8

## 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

**3 ans** | 5 ans | 7 ans | 8 ans

## Caractéristiques

| | |
|---|---|
| Code Bloomberg | N/A |
| Indicateur de référence | 15% MSCI World € (dividendes nets réinvestis) 85% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR |
| Classification SFDR | Article 8 |
| Date de création du fonds | 22/12/2011 |
| Date de création de la part | 22/12/2011 |
| 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 | 0,60% |
| Frais de gestion indirects maximum | 0,66% |
| Frais de fonctionnement et autres services | - |
| Commission de surperformance | Néant |

## Équipe de gestion

**Antoine BYJANI**

**Sofiane ATROU**

**Marco AMBROSIONI**

## 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 |

Les modalités de calcul de la surperformance sont précisées dans le prospectus du fonds, disponible sur le site internet de Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

# GERP PRUDENT 2

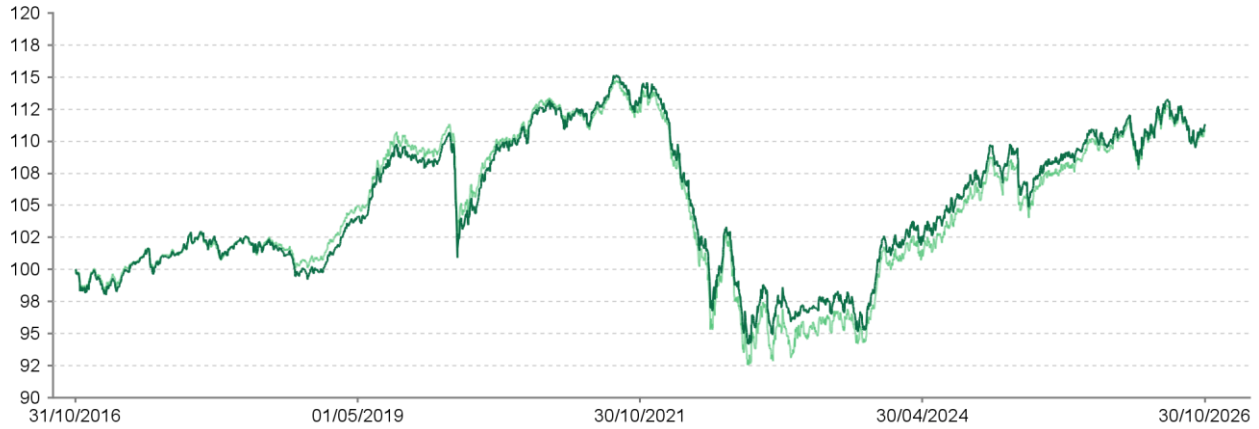
Profilés

Données au 30/10/2026

GERP PRUDENT 2

15% MSCI WORLD € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 85% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

## 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 | 30/09/26 | 31/07/26 | 31/10/25 | 31/10/23 | 29/10/21 | 31/10/16 |
| OPC | **1,15** | **1,59** | **-0,30** | **0,44** | **16,55** | **-1,77** | **11,32** |
| Indicateur de référence | 1,17 | 1,20 | -0,43 | 0,71 | 17,22 | -1,58 | 10,92 |
| Ecart | -0,02 | 0,39 | 0,13 | -0,28 | -0,67 | -0,18 | 0,39 |

## Performances annuelles nettes en %

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OPC | **1,78** | **5,54** | **7,47** | **-15,88** | **0,49** | **4,36** | **8,25** | **-2,18** | **2,08** | **2,98** |
| Indicateur de référence | 2,23 | 5,57 | 8,85 | -17,02 | -0,58 | 4,00 | 7,96 | -1,12 | 1,84 | 3,70 |
| Ecart | -0,44 | -0,02 | -1,38 | 1,14 | 1,07 | 0,37 | 0,29 | -1,06 | 0,24 | -0,72 |

*Source : Groupama AM*

## Analyse du risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---|---|---|---|---|
| Volatilité | 4,19% | 4,25% | 5,34% | 4,15% |
| Volatilité de l'indice de référence | 3,82% | 4,15% | 5,75% | 4,39% |
| Tracking Error (Ex-post) | 1,02 | 0,80 | 1,28 | 1,42 |
| Ratio d'information | -0,27 | -0,32 | -0,04 | 0,03 |
| Ratio de Sharpe | -0,39 | 0,47 | -0,49 | 0,17 |
| Coefficient de corrélation | 0,97 | 0,98 | 0,98 | 0,95 |
| Beta | 1,06 | 1,01 | 0,90 | 0,89 |

*Source : Groupama AM*

## Principaux risques

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de contrepartie
- Risque de change
- Risque de durabilité

# GERP PRUDENT 2

Profilés

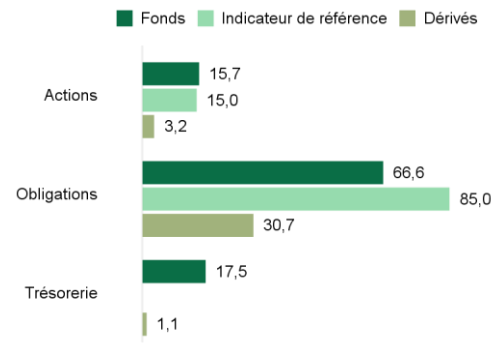
Données au 30/10/2026

GERP PRUDENT 2

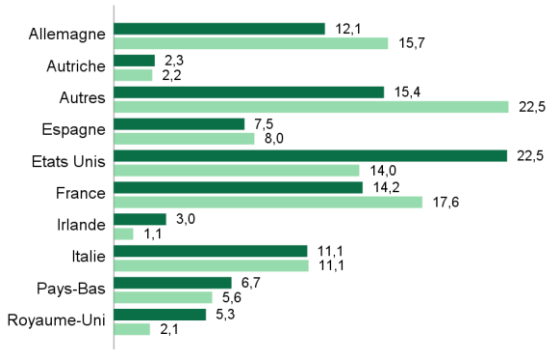
15% MSCI WORLD € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 85% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

## 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 EURO CREDIT - OAC | 17,22% | -0,48% | -0,45% | -0,03% | 0,71% | 0,76% | -0,05% |
| GROUPAMA EURO GOVIES - OAC | 16,36% | -2,18% | -2,25% | 0,07% | 1,12% | 1,02% | 0,10% |
| GROUPAMA MONETAIRE - IC | 13,98% | 1,87% | 1,77% | 0,10% | 0,21% | 0,20% | 0,01% |
| GROUPAMA US STOCK - OAC | 8,98% | 10,76% | 11,45% | -0,69% | -1,16% | -0,89% | -0,27% |
| GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC | 4,80% | 1,93% | 1,77% | 0,16% | 0,34% | 0,20% | 0,13% |

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

## Commentaire de gestion

*Source : Groupama AM*

Ce mois d'octobre reste marqué par la persistance des risques géopolitiques. Au Moyen-Orient, l'intensification des attaques contre les infrastructures énergétiques et les voies d'acheminement ravive les tensions sur les marchés pétroliers, portant le Brent à ses plus hauts niveaux depuis plusieurs mois. Les nouvelles initiatives diplomatiques en fin de période ne permettent pas de dissiper les incertitudes. Parallèlement, le conflit russo-ukrainien se poursuit, tandis que les tensions politiques et budgétaires françaises pèsent sur les actifs domestiques. Sur le plan macroéconomique, l'activité mondiale continue de faire preuve de résilience face au choc énergétique. Aux États-Unis, la croissance accélère au troisième trimestre, soutenue notamment par l'investissement, tandis que la zone euro résiste mieux qu'attendu malgré d'importantes disparités nationales. L'inflation demeure néanmoins élevée, sous l'effet du renchérissement de l'énergie. Dans ce contexte, les grandes banques centrales marquent une pause après le resserrement de septembre : la Fed, la BCE et la Banque du Japon maintiennent leurs taux inchangés, tout en conservant la possibilité de nouvelles hausses. Enfin, sur le plan microéconomique, les publications du troisième trimestre confirment la vigueur de la demande liée à l'intelligence artificielle, mais les investisseurs s'interrogent de plus en plus sur la capacité des entreprises à financer leurs investissements massifs tout en préservant leurs flux de trésorerie. Ces interrogations entraînent une forte correction des valeurs technologiques et des semi-conducteurs, favorisant une rotation vers les secteurs défensifs et un regain d'intérêt pour les obligations souveraines. Ainsi, les actions internationales cèdent -0.8% en dollar sur le mois, tandis que l'indice obligataire en zone Euro progresse de +1%, tiré par les obligations souveraines cœur de longue échéance. L'euro se replie face à l'ensemble des principales devises, en particulier face au dollar (+1.5%). Au cours de ce mois, la gestion du fonds a été particulièrement contrariante, tant sur les marchés d'actions que sur la sensibilité obligataire. Cette dernière a été renforcée au plus fort des tensions, via la prise de bénéfices sur les couvertures de l'OAT initiées dès le mois de juillet, et la hausse de l'exposition aux obligations allemandes et américaines de longue échéance au travers d'options d'achat. Sur la poche d'actions, l'exposition au marché américain a été réduite au cours des premiers jours de forte hausse, au moyen d'achats de protections et de ventes d'options d'achat. Les phases de repli à la mi-octobre ont ensuite été mises à profit pour rouler les couvertures et renforcer à bon prix les expositions aux marchés américains et émergents. Enfin, au sein de la poche thématique, nous avons pris nos gains sur les valeurs du secteur de l'énergie en fin de mois, dans le sillage de leur très forte progression.

*Source : Groupama AM*

Groupama ASSET MANAGEMENT

# GERP PRUDENT 2

Profilés

Données au 30/10/2026

GERP PRUDENT 2

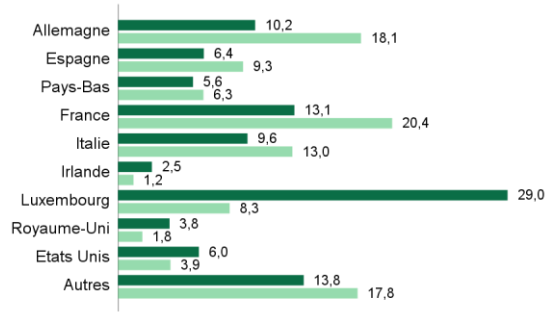
15% MSCI WORLD € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 85% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

## Analyse de la poche obligataire

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

| Fonds | % de l'actif | Performance fonds YTD | Performance bench YTD | Ecart | Performance fonds MTD | Performance bench MTD | Ecart |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GROUPAMA EURO CREDIT - OAC | 17,22% | -0,48% | -0,45% | -0,03% | 0,71% | 0,76% | -0,05% |
| GROUPAMA EURO GOVIES - OAC | 16,36% | -2,18% | -2,25% | 0,07% | 1,12% | 1,02% | 0,10% |
| GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC | 4,80% | 1,93% | 1,77% | 0,16% | 0,34% | 0,20% | 0,13% |
| GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT - OAD | 4,04% | 0,84% | -0,02% | 0,86% | -0,02% | 0,36% | -0,38% |
| GROUPAMA EURO BOND - OAC | 2,88% | -1,19% | -1,58% | 0,39% | 0,90% | 0,96% | -0,06% |

### Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)

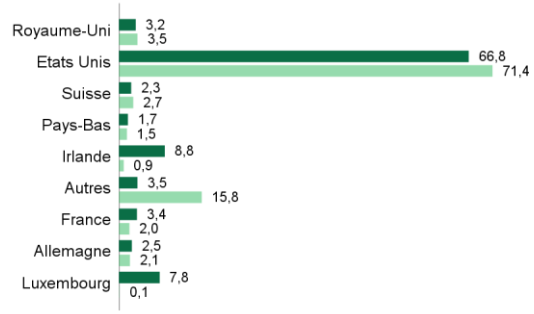



## Analyse de la poche actions

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

| Fonds | % de l'actif | Performance fonds YTD | Performance bench YTD | Ecart | Performance fonds MTD | Performance bench MTD | Ecart |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GROUPAMA US STOCK - OAC | 8,98% | 10,76% | 11,45% | -0,69% | -1,16% | -0,89% | -0,27% |
| GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC | 2,92% | 9,94% | 11,99% | -2,05% | 1,50% | 2,15% | -0,65% |
| GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC | 0,69% | 21,30% | 17,26% | 4,04% | -0,21% | 0,85% | -1,05% |
| INOCAP FRANCE SMALLCAPS - OAC | 0,12% | | | | -0,97% | -1,68% | 0,72% |

### Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)




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

*Source : Groupama AM*

*Source : Groupama AM*

Groupama ASSET MANAGEMENT

# GERP PRUDENT 2

Profilés

Données au 30/10/2026

## 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)

| | |
|---|---|
| 22/12/2011 - 24/08/2021 | 90% Barclays Capital Euro Aggregate clôture j-1 10% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1 |
| 24/08/2021 - 21/04/2022 | 90% Bloomberg Euro Aggregate clôture j-1 10% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1 |
| 21/04/2022 | 15% MSCI World € (dividendes nets réinvestis) 85% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR |

## 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.