

# GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE SOLIDAIRE 2

OPC d'OPC

Septembre 2016

Données au 01/09/2016

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion du compartiment est de rechercher, au travers d'une gestion de type discrétionnaire, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence composé à 60 % du MSCI EMU Clôture J-1 (dividendes nets réinvestis) et à 40 % de l'ESTER capitalisé. Cet objectif sera mis en œuvre au travers d'une gestion active respectant les critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG), afin de valoriser la durabilité des entreprises via une analyse de leurs qualités ESG.

### Actif net global

10,31 M €

### Valeur liquidative

27,33 €

## Profil de risque

Risque plus faible

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	40% EONIA capitalisé j-1 60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	24/06/2003
Date de création de la part	02/12/2014
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	0,80%
Frais de gestion indirects maximum	0,70%

SFDR 8

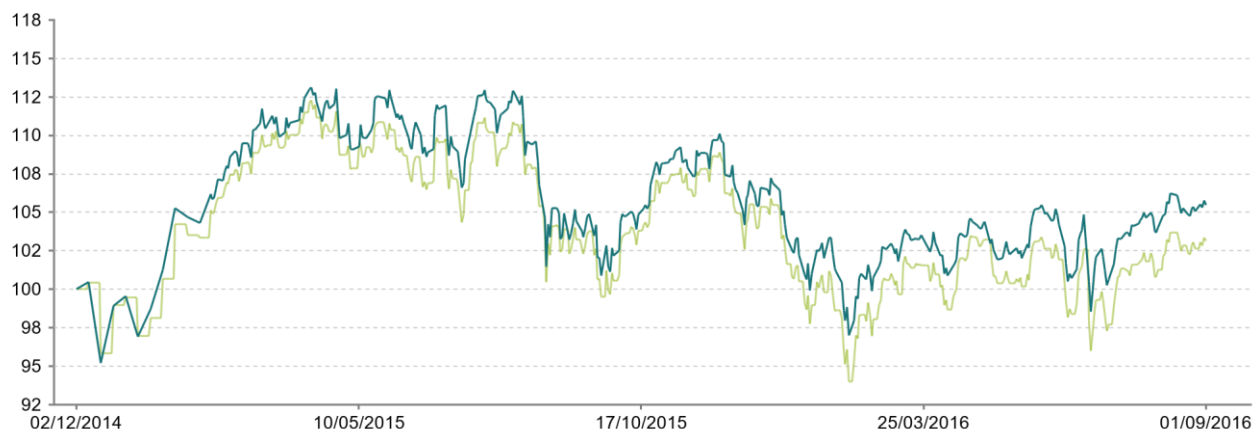
## Conditions de commercialisation

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

GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE SOLIDAIRE 2

40% EONIA CAPITALISÉ J-1 60% MSCI EMU CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) J-1

## Performances depuis l'origine (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	31/12/15	29/07/16	31/05/16	31/08/15	-	-	-
OPC	<b>-1,08</b>	<b>-0,26</b>	<b>0,26</b>	<b>0,48</b>	-	-	-
Indicateur de référence	-2,03	-0,18	-0,04	-0,80	-	-	-
Écart	0,94	-0,07	0,29	1,27	-	-	-

## Performances annuelles nettes en %

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
OPC	<b>7,41</b>	<b>-0,46</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	6,03	-0,53	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	1,38	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	10,76%	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	11,91%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	2,80	-	-	-
Ratio d'information	0,46	-	-	-
Ratio de Sharpe	0,07	-	-	-
Coefficient de corrélation	0,97	-	-	-
Beta	0,88	-	-	-

Source : Groupama AM

## Principaux risques

Risque actions

Risque de perte en capital

Risque de taux

Risque de crédit

## Profil de l'OPC

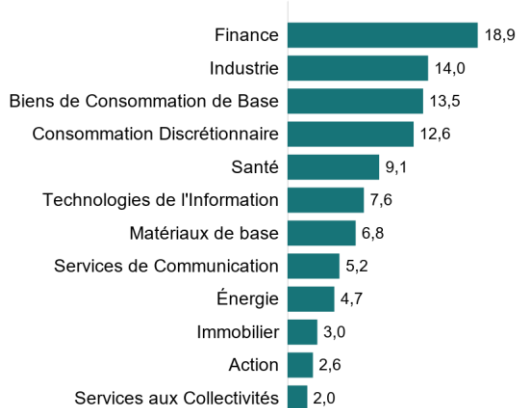
Nombre de lignes	94
Capitalisation moyenne	28,56 Mds €
Capitalisation médiane	14,32 Mds €



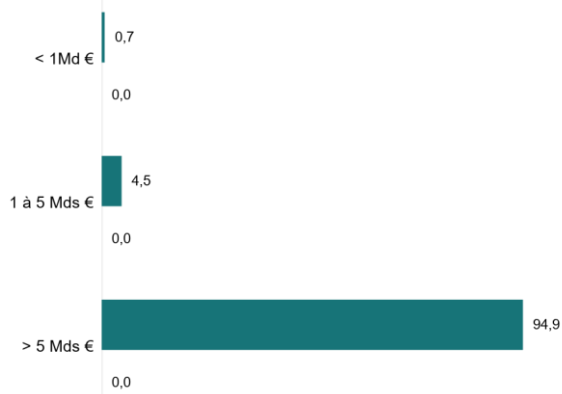
GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE SOLIDAIRE 2

40% EONIA CAPITALISÉ J-1 60% MSCI EMU CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) J-1

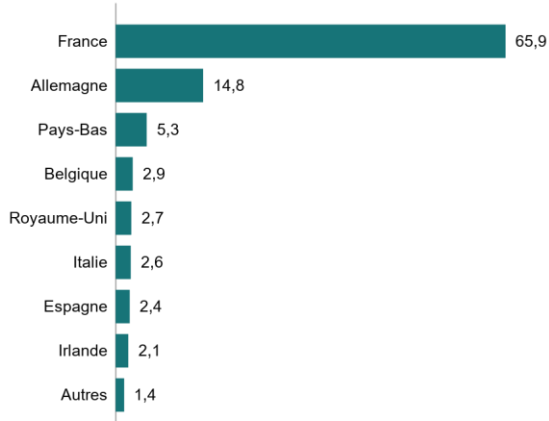
## Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



## 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	5,56%
TOTALENERGIES SE	France	Énergie	2,18%
SANOFI	France	Santé	2,12%
L'OREAL	France	Biens de Consommation de Base	1,72%
VINCI SA	France	Industrie	1,56%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	1,54%
AXA SA	France	Finance	1,42%
ESSILORLUXOTTICA	France	Santé	1,39%
BNP PARIBAS	France	Finance	1,38%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Belgique	Biens de Consommation de Base	1,32%
<b>Total</b>			<b>20,19%</b>

Source : Groupama AM

## 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)

03/08/2004 - 08/03/2011	SBF 250 clôture J-1
08/03/2011 - 21/03/2011	40% EONIA capitalisé 60% SBF 250 clôture J-1
21/03/2011 - 10/10/2011	60% CAC All-Tradable clôture J-1 (dividendes non réinvestis) 40% EONIA capitalisé
10/10/2011 - 17/12/2012	60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1 40% EONIA capitalisé j-1
17/12/2012	40% EONIA capitalisé j-1 60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1

## 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.