Profilés

Code ISIN : 990000125959

Communication marketing

GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE PERSPECTIVE EQUILIBRE 1

Fonds nourricier de GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS

Mars 2024

Données au 28/03/2024

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 50% du MSCI World en Euros (clôture J-1 - dividendes nets réinvestis) et 50% du Bloomberg Euro Aggregate (clôture J-1 - coupons 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, sur les marchés actions et obligataires sans zone géographique prépondérante, 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

200,35 M €

Valeur liquidative

20,34 €

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	50% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis) 50% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	03/08/2005
Date de création de la part	23/09/2020
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	1,45%
Frais de gestion indirects maximum	0,45%

Label ISR

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Groupama ASSET MANAGEMENT

GERP EQUILIBRE 1

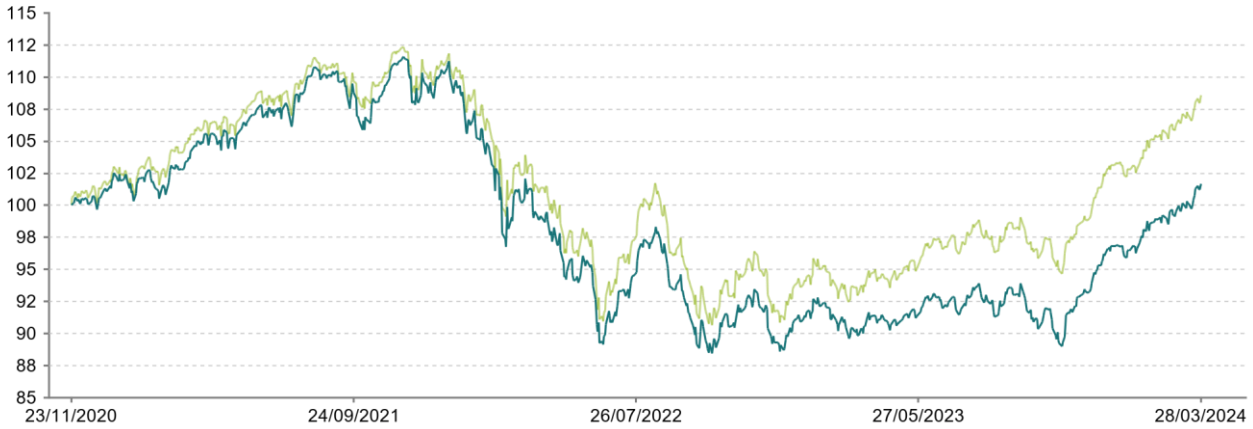
Profilés

Données au 28/03/2024

GERP EQUILIBRE 1

50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



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	29/02/24	29/12/23	31/03/23	31/03/21	-	-
OPC	**5,01**	**2,62**	**5,01**	**12,31**	**-1,88**	**-**	**-**
Indicateur de référence	5,16	2,57	5,16	15,91	3,34	-	-
Ecart	-0,15	0,05	-0,15	-3,60	-5,22	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	**8,70**	**-19,18**	**9,10**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Indicateur de référence	12,92	-17,56	9,16	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-4,22	-1,62	-0,06	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	6,49%	8,85%	-	-
Volatilité de l'indice de référence	6,24%	8,78%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	1,01	1,42	-	-
Ratio d'information	-3,57	-1,24	-	-
Ratio de Sharpe	1,25	-0,23	-	-
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	-	-
Beta	1,03	1,00	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque actions

Risque de perte en capital

Risque de taux

Risque de crédit

GERP EQUILIBRE 1

Profilés

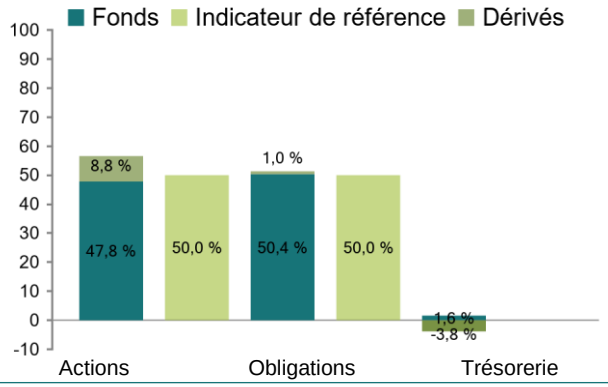
Données au 28/03/2024

GERP EQUILIBRE 1

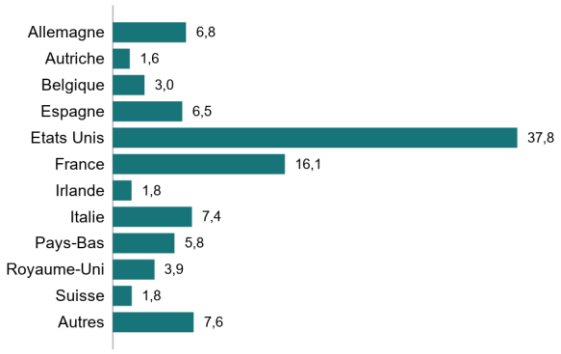
50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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 OBLIG EURO - OA	12,79%	-0,03%	-0,33%	0,31%	1,09%	1,09%	0,00%
AMERI-GAN - OAC	11,67%	14,07%	12,96%	1,11%	4,64%	3,39%	1,25%
GROUPAMA US EQUITIES - OA	9,80%	9,37%	10,44%	-1,07%	3,49%	3,18%	0,30%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - OA	9,62%	-0,63%	-0,65%	0,02%	1,02%	1,04%	-0,02%
G FUND CREDIT EURO ISR - OA	8,51%	0,87%	0,47%	0,40%	1,29%	1,22%	0,07%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Équipe de gestion

Florent VAUTIER

Fong SENGSIRY

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

L'amélioration des perspectives de croissance, d'abord principalement concentrée aux Etats-Unis, trouve à présent de l'écho au sein des principales zones économiques. Aux Etats-Unis, la probabilité de la reprise industrielle se renforce avec la convergence des enquêtes ISM et S&P Global en mars, une première depuis septembre 2022. Dans le même temps, la Fed a également révisé à la hausse ses perspectives de croissance, sans pour autant toucher à l'enveloppe des baisses de taux envisagées pour cette année. En Europe, le secteur industriel allemand est toujours à la peine, mais les indicateurs avancés du cycle poursuivent leur rebond entamé en décembre dernier, tandis que les secteurs des services confirment leur retour en territoire d'expansion. L'agrégat monétaire M3 continue de progresser. En Chine, les exportations, la production industrielle et les investissements fixes se redressent.
Dans ce contexte, les marchés d'actions ont délivré des performances robustes, tirés par les segments les plus sensibles au cycle économique. En particulier, les valeurs décotées (+6.2%) et cycliques (+4.9%) de la zone Euro, les actions coréennes (+4.8%), ou encore celles de l'Eurostoxx (+4.5%) et du Topix (+4.1%) ont sur performé le marché américain et les grandes capitalisations (+3.0%), ainsi que les valeurs de qualité (+2.6%) et de croissance (+1.8%). Au sein des marchés obligataires, le ton plus conciliant des banquiers centraux a soutenu la baisse des rendements : les obligations de longue échéance (+1.8%) et les obligations d'entreprise (+1.2%) ont sur performé l'indice générique de la zone Euro (+1.1%), ainsi que les obligations de maturités courtes ou intermédiaires (+0.7%).
Notre fonds affiche une performance supérieure à son indice de référence sur mars, principalement grâce à la surexposition aux actions. Au cours du mois nous avons marginalement renforcé les actions technologiques américaines et réduit notre exposition au secteur de la santé.

Source : Groupama AM

GERP EQUILIBRE 1

Profilés

Données au 28/03/2024

GERP EQUILIBRE 1

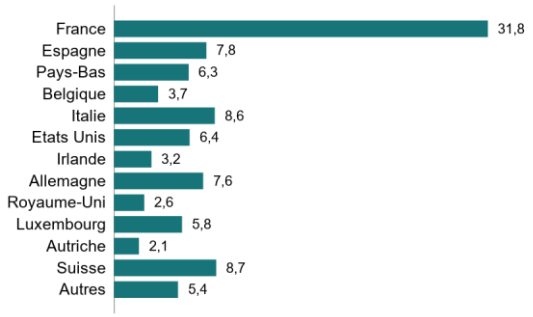
50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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 OBLIG EURO - OA	12,79%	-0,03%	-0,33%	0,31%	1,09%	1,09%	0,00%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - OA	9,62%	-0,63%	-0,65%	0,02%	1,02%	1,04%	-0,02%
G FUND CREDIT EURO ISR - OA	8,51%	0,87%	0,47%	0,40%	1,29%	1,22%	0,07%
GROUPAMA CREDIT EURO CT - OAC	2,74%	1,00%	0,61%	0,39%	0,66%	0,61%	0,06%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND - IC	1,50%	1,11%	0,98%	0,13%	0,37%	0,30%	0,07%

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

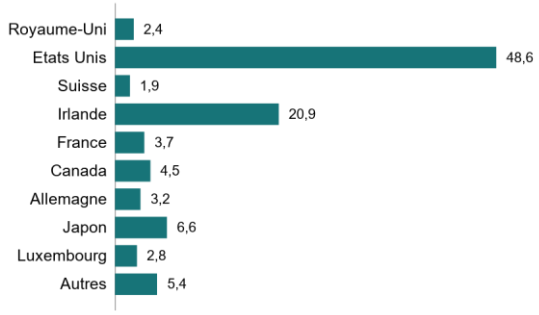


Analyse de la poche actions

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
AMERI-GAN - OAC	11,67%	14,07%	12,96%	1,11%	4,64%	3,39%	1,25%
GROUPAMA US EQUITIES - OA	9,80%	9,37%	10,44%	-1,07%	3,49%	3,18%	0,30%
GROUPAMA EUROPE EQUITIES - OA	2,66%	9,01%	7,63%	1,37%	4,55%	3,94%	0,61%
G FUND - GLOBAL DISRUPTION - OAD	2,12%	13,72%	11,33%	2,38%	3,39%	3,39%	-0,00%
G FUND - AVENIR EUROPE - OAD	1,94%	-1,14%	3,49%	-4,63%	-1,47%	4,33%	-5,79%

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



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

Source : Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

Source de données

© 2022 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)

08/03/2018 - 24/08/2021	50% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) 50% Barclays Capital Euro Aggregate clôture j-1
24/08/2021 - 21/04/2022	50% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) 50% Bloomberg Euro Aggregate clôture j-1
21/04/2022	50% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis) 50% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR

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.

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.