

GROUPAMA EUROSTRATEGIE

OPC d'OPC

Juin 2025Données au **30/06/2025****Objectif de gestion**

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI Euro (clôture - dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active, principalement sur des actions de la zone Euro de toutes capitalisations.

Actif net global

44,50 M €

Valeur liquidative

3 379,43 €

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 recommandée2 ans 3 ans **5 ans** 7 ans**Caractéristiques**

Code Bloomberg	GPEUROS FP
Indicateur de référence	MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	24/04/1998
Date de création de la part	24/04/1998
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	1,00%

Notation Morningstar

(Données au 31/05/2025)



Catégorie " EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity"

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Distribution
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+1
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA EUROSTRATEGIE

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	31/12/24	30/05/25	31/03/25	28/06/24	30/06/22	30/06/20	30/06/15
OPC	10,65	-0,57	4,36	13,10	54,53	78,27	112,73
Indicateur de référence	11,28	-0,84	3,72	11,56	58,97	79,27	92,85
Écart	-0,63	0,28	0,64	1,54	-4,45	-1,00	19,88

Performances annuelles nettes en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	9,23	19,75	-14,66	26,91	6,67	27,49	-13,71	10,88	5,29	11,28
Indicateur de référence	8,96	20,96	-11,80	23,58	-2,19	25,16	-12,11	11,23	4,37	8,27
Écart	0,27	-1,21	-2,86	3,33	8,86	2,33	-1,59	-0,35	0,91	3,01

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	16,20%	14,95%	16,10%	17,45%
Volatilité de l'indice de référence	16,72%	15,14%	16,60%	18,44%
Tracking Error (Ex-post)	1,91	1,69	2,52	2,50
Ratio d'information	0,80	-0,69	-0,06	0,42
Ratio de Sharpe	0,68	0,74	0,61	0,60
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	0,99	0,99
Beta	0,96	0,98	0,96	0,94

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de liquidité

Profil de l'OPC

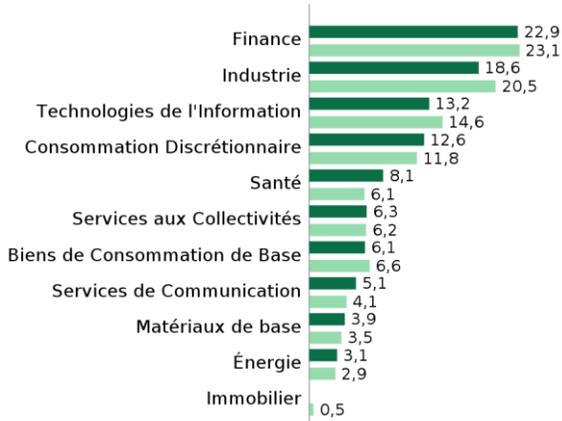
Nombre de lignes	76
Capitalisation moyenne	67,22 Mds €
Capitalisation médiane	47,89 Mds €



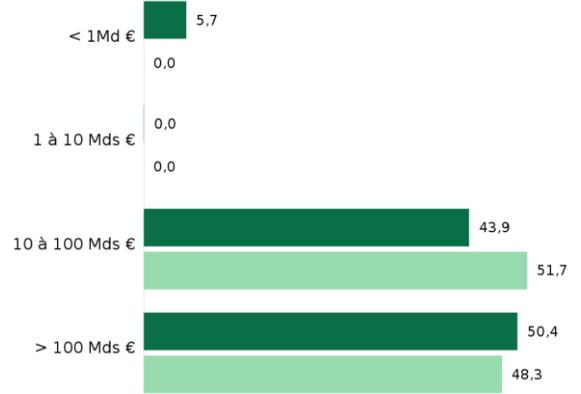
GROUPAMA EUROSTRATEGIE

MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

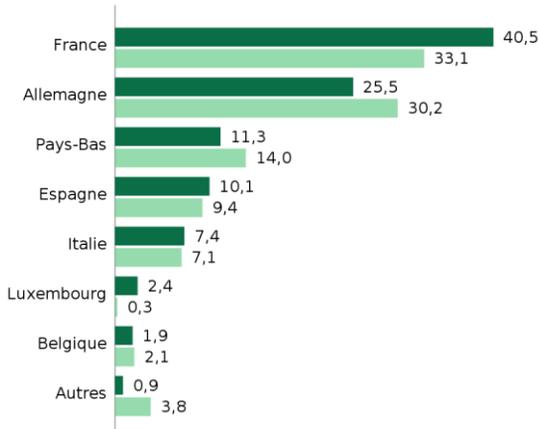
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



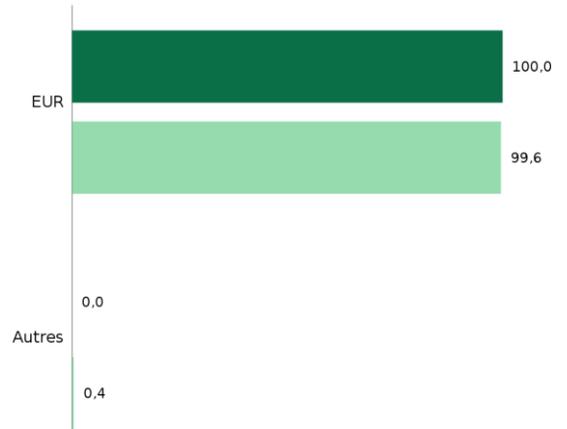
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	5,70%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	5,67%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	3,80%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Finance	3,14%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Allemagne	Services de Communication	2,84%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consommation Discrétionnaire	2,62%
AXA SA	France	Finance	2,61%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	2,57%
AIRBUS SE	France	Industrie	2,50%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	2,41%
Total			33,84%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Olivier EKAMBI

Selim BOUGHALEM

David BENAROUS

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés européens ont clôturé le mois de juin en baisse, avec une chute de -1.33% pour le STOXX 600. Les tensions au Moyen-Orient ont considérablement augmenté en raison des attaques israéliennes contre des infrastructures iraniennes, provoquant des représailles de l'Iran et une escalade du conflit. Cette situation a suscité des inquiétudes concernant les disruptions d'approvisionnement énergétique, entraînant une hausse des prix du pétrole. Bien qu'un cessez-le-feu ait été annoncé par Donald Trump, les tensions persistent et alimentent l'incertitude sur les marchés. Sur le mois, les secteurs de l'énergie et de la technologie sont les plus performants tandis que les secteurs de l'alimentaire, boissons et tabac affiche les performances les plus en retrait. Dans le portefeuille nous continuons à privilégier des sociétés faiblement valorisées avec des bilans sains et des perspectives de croissance en amélioration. Nous recherchons par ailleurs des expositions domestiques moins exposées à l'incertitude liée aux tarifs douaniers.

Source de données

© 2025 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)

Néant

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.