Profilés

Code ISIN : FR0010013912

Communication marketing

GROUPAMA DYNAMISME NC

OPC d'OPC

Mai 2025

Données au 30/05/2025

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, composé à 80% du MSCI World en Euros (clôture - dividendes nets réinvestis) et 20% du Bloomberg Euro Aggregate (clôture - coupons réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et profilée en OPC et titres vifs, sur les marchés actions principalement et obligataires de la zone Euro et internationaux, dont les sous-jacents répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

666,68 M €

Valeur liquidative

214,78 €

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

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

Caractéristiques

Code Bloomberg	GPDYNAM FP
Indicateur de référence	20% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR 80% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	05/02/2001
Date de création de la part	05/02/2001
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,70%
Frais de gestion indirects maximum	0,20%

Notation Morningstar

(Données au 30/04/2025)

★★★★

Catégorie " EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global"

SFDR 8

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	09:30, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA DYNAMISME NC

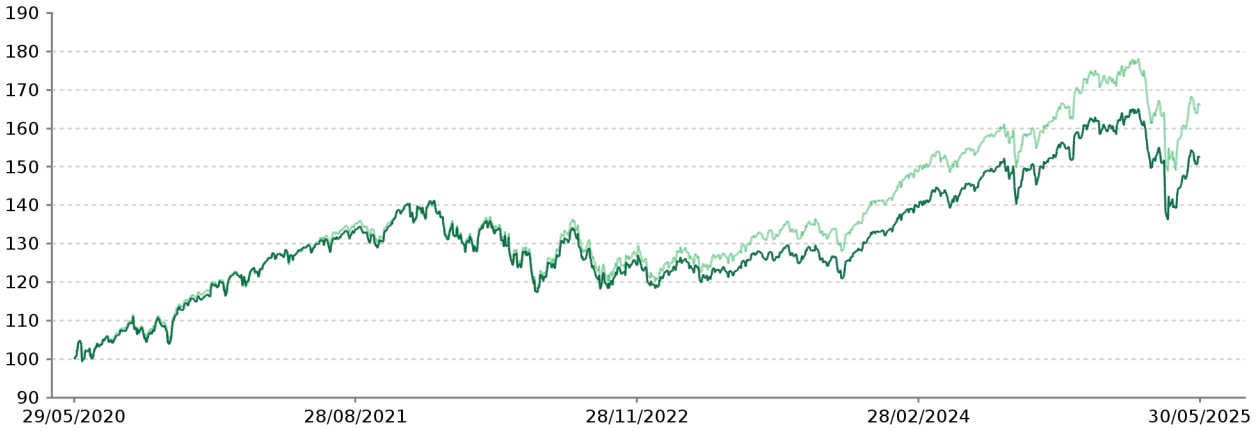
Profilés

Données au 30/05/2025

GROUPAMA DYNAMISME NC

20% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR
80% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

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	31/12/24	30/04/25	28/02/25	31/05/24	31/05/22	29/05/20	29/05/15
OPC	**-4,10**	**4,77**	**-5,81**	**5,63**	**19,68**	**52,52**	**67,22**
Indicateur de référence	-3,16	4,88	-5,07	8,17	29,49	66,21	103,19
Ecart	-0,94	-0,11	-0,74	-2,54	-9,81	-13,69	-35,97

Performances annuelles nettes en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	**19,36**	**12,21**	**-15,30**	**19,96**	**7,68**	**18,82**	**-10,49**	**12,21**	**4,40**	**5,14**
Indicateur de référence	21,49	17,06	-13,56	18,33	10,69	20,78	-7,35	13,40	6,80	3,84
Ecart	-2,13	-4,85	-1,74	1,63	-3,01	-1,96	-3,13	-1,19	-2,39	1,30

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	15,65%	13,05%	12,61%	12,66%
Volatilité de l'indice de référence	14,82%	12,75%	12,17%	12,35%
Tracking Error (Ex-post)	1,61	1,27	1,39	4,18
Ratio d'information	-1,58	-2,24	-1,39	-0,49
Ratio de Sharpe	0,22	0,27	0,50	0,55
Coefficient de corrélation	1,00	1,00	0,99	0,94
Beta	1,05	1,02	1,03	0,97

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque actions

Risque de crédit

Risque de perte en capital

Risque de taux

Une baisse des cours de change peut entrainer une perte de valeur des actifs libellés en devises étrangères

GROUPAMA DYNAMISME NC

Profilés

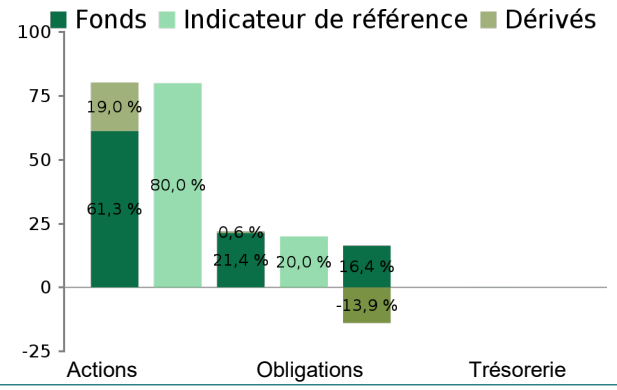
Données au 30/05/2025

GROUPAMA DYNAMISME NC

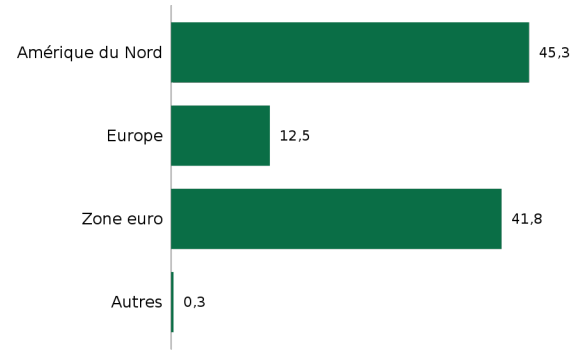
20% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR
80% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

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 US STOCK - OAC	17,56%	1,42%	0,90%	0,53%	6,62%	6,25%	0,37%
GROUPAMA MONETAIRE - IC	10,18%	1,12%	1,06%	0,05%	0,20%	0,18%	0,01%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC	9,84%	-8,49%	-7,97%	-0,52%	7,09%	6,39%	0,70%
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	8,97%	0,90%	0,75%	0,15%	0,19%	0,13%	0,06%
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC	7,79%	11,00%	9,97%	1,03%	4,93%	4,70%	0,24%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Équipe de gestion

Antoine BYJANI

Sofiane ATROU

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En dépit du séisme provoqué par le Liberation Day, les dernières enquêtes nationales d'activité ont réservé de bonnes surprises, tant aux Etats-Unis qu'en Europe. Les données dures, à l'exception du secteur immobilier, ressortent en ligne ou au-dessus des attentes. La saison de résultats a également rassuré les investisseurs, tandis que la phase de négociations tous azimuts contribue à réduire les incertitudes, mais celles-ci restent élevées. Aussi, le rebond spectaculaire des valorisations des marchés d'actions semble totalement occulter le risque d'exécution encore bien réel. Les marchés d'actions internationales clôturent ce mois de mai en forte hausse (+5.9%), tirés par le retour en grâce des valeurs de croissance américaines (+10%), du Nasdaq 100 (+9%) et des valeurs cycliques (+8%). A contrario, les marchés émergents (+4.4%), les actions chinoises (+2.9%) ainsi que les valeurs défensives (-0.6%) ont délivré des performances inférieures. Au sein des marchés obligataires, le rebond de l'appétit des investisseurs pour le risque s'est surtout traduit par la surperformance des segments les plus risqués aux dépens des emprunts d'état, l'indice obligataire ne progressant que de +0.2%. Au cours du mois, l'exposition globale du fonds aux marchés d'actions a peu varié. L'exposition aux actions américaines a été renforcée tactiquement au début du mois via des options d'achat, puis ramenée à hauteur de l'indice de référence à la suite de la forte hausse du marché. Nous avons initié une position courte sur le dollar au début du mois.

Depuis le 1er janvier 2025, le fonds ne répond plus aux nouvelles exigences du Label ISR sous la version 3. Néanmoins, l'abandon du Label ISR n'entraîne aucune modification du processus d'investissement du fonds.

Ce dernier continuera de s'inscrire dans une démarche d'investissement responsable, en maintenant ses engagements environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), conformément à sa stratégie d'investissement initiale.

Source : Groupama AM

Groupama
ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA DYNAMISME NC

Profilés

Données au 30/05/2025

GROUPAMA DYNAMISME NC

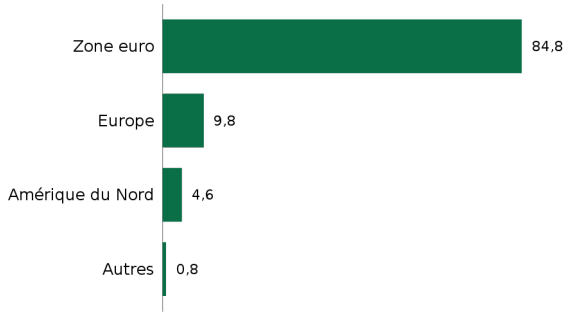
20% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR
80% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

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 GOVIES - OAC	8,97%	0,90%	0,75%	0,15%	0,19%	0,13%	0,06%
GROUPAMA EURO CREDIT - OAC	6,02%	1,64%	1,53%	0,11%	0,62%	0,54%	0,07%
GROUPAMA EURO BOND - OAC	2,11%	1,17%	0,93%	0,23%	0,36%	0,17%	0,19%
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT - OAD	1,80%	3,01%	2,15%	0,85%	1,37%	1,01%	0,36%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	1,11%	1,37%	1,06%	0,31%	0,30%	0,18%	0,11%

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

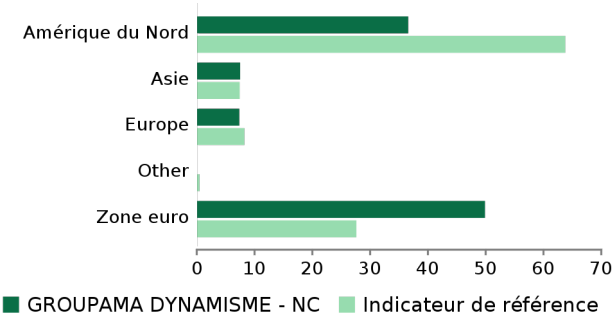


Analyse de la poche actions

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	17,56%	1,42%	0,90%	0,53%	6,62%	6,25%	0,37%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC	9,84%	-8,49%	-7,97%	-0,52%	7,09%	6,39%	0,70%
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC	7,79%	11,00%	9,97%	1,03%	4,93%	4,70%	0,24%
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	5,47%	11,43%	9,97%	1,46%	4,60%	4,70%	-0,09%
GROUPAMA OPPORTUNITIES EUROPE - OAD	1,25%	18,33%	9,97%	8,36%	5,65%	4,70%	0,95%

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

GROUPAMA DYNAMISME NC

Profilés

Données au 30/05/2025

Pourçentage de fonds avec la classification 8 ou 9 SFDR

Fonds avec la classification 8 ou 9 SFDR : 94,50%

Détail des fonds en portefeuille

Libellé du fonds	Classe d'actifs	Fonds avec la classification 8 ou 9 SFDR	% de l'actif net
GROUPAMA US STOCK	Actions	Oui	16.76%
ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	Actions	Oui	11.05%
GROUPAMA MONETAIRE	Trésorerie	Oui	9.72%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY	Actions	Oui	9.39%
GROUPAMA EURO GOVIES	Obligations	Oui	8.56%
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY	Actions	Oui	7.44%
GROUPAMA EURO CREDIT	Obligations	Oui	5.75%
AMUNDI S&P 500 SCR UCITS ACC	Actions	Oui	5.45%
GROUPAMA EUROPE STOCK	Actions	Oui	5.22%
BNP PAR ESY MS JP MT ETF-EUR	Actions	Oui	3.25%
AMUNDI MSCI PAC EXJ SRI PA-C	Actions	Oui	2.81%
GROUPAMA EURO BOND	Obligations	Oui	2.02%
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT	Obligations	Oui	1.71%
GROUPAMA OPPORTUNITIES EUROPE	Actions	Oui	1.19%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM	Obligations	Oui	1.06%
SCHELCHER OPTIMAL INCOME-I	Obligations	Oui	1.02%
AM USD CORP BOND ESG C	Obligations	Oui	0.97%
ODDO BHF EUR HY-CP EUR	Obligations	Oui	0.52%
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028	Obligations	Oui	0.34%
SCOR ESG EURO HIG YILD-C EUR	Obligations	Oui	0.27%

Source : Groupama AM

Groupama
ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA DYNAMISME NC

Profilés

Données au 30/05/2025

Définition des indicateurs de performance ESG

Intensité carbone
L'intensité carbone correspond à la moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre (GES) par millions d'euro de chiffre d'affaires des émetteurs investis. Les émissions du scope 1, 2 et 3 sont prises en compte.
Le scope 1 et 2 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise et celles indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 sont celles émises par les fournisseurs de l'entreprise et celles émises pendant l'utilisation et la fin de vie des produits qu'elle créé.
Source : MSCI, calculs Groupama AM.

Part Verte
La part verte correspond au pourcentage de chiffre d'affaires d'une entreprise consacré à des activités économiques contribuant positivement à la transition énergétique et écologique.
Source : Clarity AI, calculs Groupama AM

Température implicite
La température implicite correspond à la différence entre la trajectoire projetée de l'intensité carbone d'une entreprise et la trajectoire de référence d'un scénario climatique compatible avec les Accords de Paris.
Source : MSCI, calculs Groupama AM

Créations d'emploi
Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur une année.
Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Heures de formation
Nombre moyen d'heures de formation par salarié et par an.
Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM.

Politique en matière des droits de l'homme
Part des entreprises en portefeuille ayant mis en place des politiques formalisées en matière de droits de l'homme et de promotion de la diversité.
Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Indépendance des administrateurs
Part du portefeuille composée des entreprises dans lesquelles le conseil d'administration ou de surveillance est composé à majorité de membres indépendants.
Source : Moody's ESG - calculs Groupama AM.

Pour plus d'informations sur les termes techniques, merci de consulter notre site internet : www.groupama-am.com

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)

15/01/2015 - 10/03/2016	80% MSCI World clôture Local Currency (dividendes nets réinvestis) j-1 20% Barclays Capital Euro Aggregate clôture j-1
10/03/2016 - 24/08/2021	80% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 20% Barclays Capital Euro Aggregate clôture
24/08/2021 - 15/11/2021	80% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 20% Bloomberg Euro Aggregate clôture
15/11/2021	20% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR 80% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)

Groupama ASSET MANAGEMENT

Edité par Groupama Asset Management - Siège social : 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 PARIS - Site web : www.groupama-am.com

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.

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.

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.

Compartiment de GROUPAMA SELECTION société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit Français ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 25 rue de la Ville l'Evèque – 75008 Paris et agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur www.groupama-am.com/es.

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site www.groupama-am.fr/it.