

Reporting mensuel au 31/08/2022

Indicateur de référence : 50% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 50% Bloomberg Euro Aggregate clôture

CHIFFRES CLES

Actif net toutes parts confondues :	1 235,95 M €
Actif net de la part :	958,33 M €
VL au 31/08/22 :	194,67
Devise de valorisation :	EUR
Fréquence de valorisation :	Quotidienne

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Caractéristiques

Classification AMF :	Diversifiés
Catégorie :	Diversifiés internationaux - allocation mixte
Europerformance :	allocation mixte
Type d'OPC :	UCITS
Date d'agrément AMF :	16/01/2001
Code Bloomberg :	GPEQUIL FP

Durée de placement recommandée

Supérieure à 5 ans

Conditions de commercialisation

Minimum de première souscription :	-
Souscription suivante :	En dix millièmes de part
Dépositaire / Conservateur :	CACEIS BANK
Conditions de souscription / rachat :	Tous les jours jusqu'à 09:30 - VL Inconnue - Règlement J+3

Frais

Commission de souscription maximum :	2,75%
Commission de rachat maximum :	-
Frais de gestion directs (maximum) :	1,35%
Frais de gestion indirects (maximum) :	0,25%

Le détail des frais supportés par l'OPC est consultable dans le Prospectus.

FOURCHETTE DE SENSIBILITE

Minimum	Maximum
0,0	8,0

COMMENTAIRE DE GESTION

Les performances des marchés sont en recul au mois d'août après un mois de juillet qui a fortement rebondi suite aux publications du Q2. La baisse s'explique par les craintes sur la croissance, exacerbées par la forte hausse des prix du gaz et de l'électricité en Europe. Dans un tel contexte, le durcissement des tensions inflationnistes force les banques centrales à durcir le ton et à réaffirmer avec force leur engagement à combattre l'inflation. Lors du séminaire de Jackson Hole, Jérôme Powell a rappelé avec force la priorité de la FED : combattre l'inflation, quitte à sacrifier la croissance. Dans ce contexte, les marchés d'actions US (SP500) et Européen (DJ Stoxx 600) sont en recul de -4.2% et -5.3% respectivement tandis que le marché Japonais (TOPIX) affiche une légère hausse à +1.2%. Les styles Value surperforment légèrement les style croissance et le secteur de l'énergie se distingue par de bonnes performances relatives. Au cours du mois nous n'avons pas modifié notre allocation et conservons un positionnement prudent à la fois sur les actions et sur les obligations.

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE *

GROUPAMA EQUILIBRE N Indicateur de référence

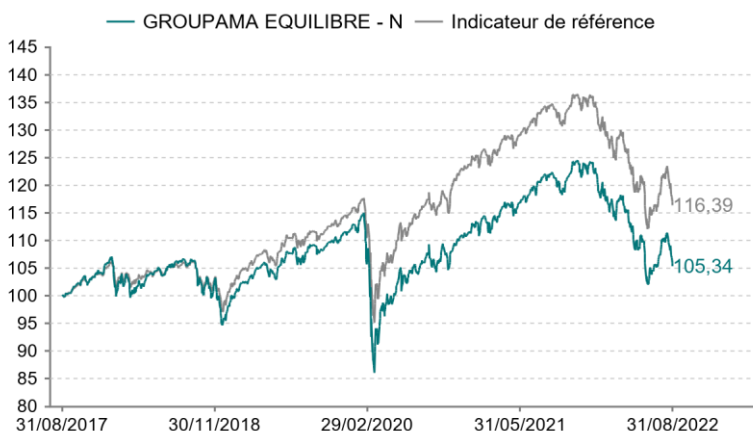
Performances annuelles nettes en % (5 ans)

Année	2021	2020	2019	2018	2017
OPC	11,06	0,50	15,65	-7,53	7,43
Indicateur de référence	9,62	8,55	15,15	-4,37	8,48
Ecart	1,43	-8,05	0,49	-3,15	-1,05

Performances cumulées nettes en %

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	29/07/22	31/05/22	31/12/21	31/08/21	30/08/19	31/08/17
OPC	-4,31	-4,41	-15,00	-13,56	-2,39	5,34
Indicateur de référence	-4,25	-3,73	-14,29	-13,34	5,16	16,39
Ecart	-0,06	-0,68	-0,70	-0,22	-7,55	-11,06

Performances 5 ans (base 100)



* Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de parts.

ANALYSE DU RISQUE (sur 1 an)

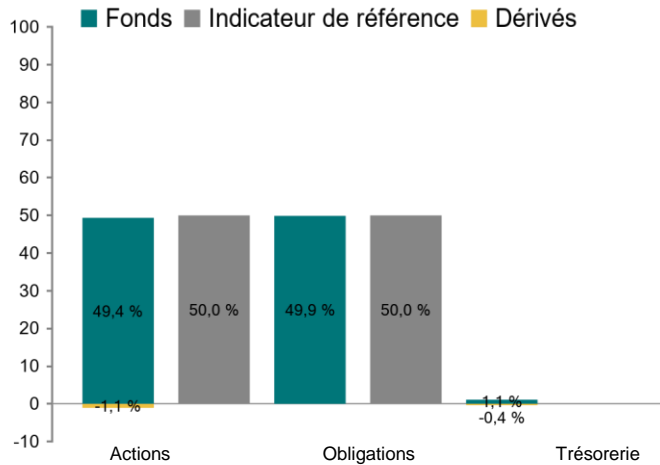
	OPC	Indicateur de référence
Volatilité	10,39	10,25
Ratio de Sharpe	-1,39	-1,38
Tracking Error (Ex-post)	1,20	-
Ratio d'information	-0,23	-
Beta	1,01	-

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 31/08/2022

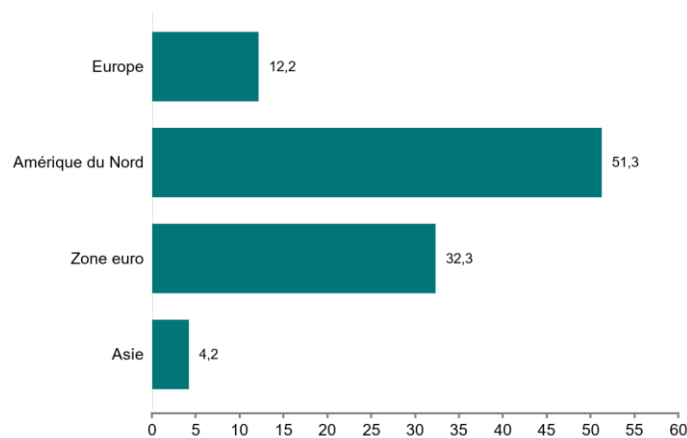
GROUPAMA EQUILIBRE N

Indicateur de référence

ALLOCATION PAR CLASSE D'ACTIFS (en % d'exposition)



REPARTITION GEOGRAPHIQUE (en % d'exposition de la poche actions)



PERFORMANCES DES PRINCIPAUX FONDS INTERNES

Fonds	% de l'actif	Performance fonds YTD	Performance bench YTD	Ecart	Performance fonds MTD	Performance bench MTD	Ecart
GROUPAMA OBLIG EURO - O	12,62%	-12,53%	-12,95%	0,42%	-3,99%	-4,87%	0,89%
GROUPAMA US EQUITIES - O	11,32%	-16,56%	-16,41%	-0,15%	-3,96%	-4,13%	0,17%
AMERI-GAN - OC	10,28%	-4,17%	-5,46%	1,29%	-2,92%	-2,78%	-0,13%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - O	8,46%	-13,13%	-13,37%	0,24%	-5,09%	-5,19%	0,10%
GROUPAMA EUROPE EQUITIES - O	4,20%	-12,43%	-11,84%	-0,58%	-4,75%	-4,91%	0,16%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES * EN % (5 ANS)

Année	OPC	Indicateur de référence	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Année
2022	OPC	Indicateur de référence	-3,51	-2,29	0,45	-4,80	-1,38	-5,76	6,00	-4,31					-15,00
2021	OPC	Indicateur de référence	-0,69	0,59	2,54	1,69	0,46	1,46	1,71	1,14	-2,68	2,91	-0,12	1,67	11,06
2020	OPC	Indicateur de référence	0,34	-5,10	-11,72	7,11	2,05	1,27	0,57	3,28	-1,17	-1,07	4,71	1,58	0,50
2019	OPC	Indicateur de référence	4,75	1,62	1,84	1,78	-2,60	3,25	1,44	-0,14	1,13	-0,12	1,22	0,63	15,65
2018	OPC	Indicateur de référence	1,69	-2,73	-1,62	0,89	1,79	-0,01	1,63	1,01	-0,21	-4,35	0,70	-6,23	-7,53

* Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de parts.

HISTORIQUE DES MODIFICATIONS DE L'INDICATEUR DE RÉFÉRENCE (5 ANS)

10/03/2016 - 24/08/2021	50% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 50% Barclays Capital Euro Aggregate clôture
24/08/2021	50% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 50% Bloomberg Euro Aggregate clôture

Toutes les données nous provenant de l'extérieur sont retravaillées par Groupama Asset Management. Les informations contenues dans ce document sont uniquement transmises à titre d'information. Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite. Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. 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 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. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus/règlement ou document d'information clé de l'investisseur (DIC) du fonds. Ces documents et le dernier document périodique sont disponibles auprès de Groupama Asset Management sur simple demande.