Profilés

Code ISIN : FR0010271395

Communication marketing

GAN EQUILIBRE IC

Fonds nourricier de GROUPAMA EQUILIBRE

Juin 2025

Données au 30/06/2025

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 - dividendes nets réinvestis) et 50% 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 et obligataires de la zone Euro et internationaux, 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.

Actif net global

226,96 M €

Valeur liquidative

1 891,61 €

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	GPGANIC FP
Indicateur de référence	50% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR 50% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	28/04/1997
Date de création de la part	09/02/2006
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	0,35%
Frais de gestion indirects maximum	1,15%

Notation Morningstar

(Données au 31/05/2025)

★★★

Catégorie " EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global"

SFDR 8

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	600,00 €
Heure limite de centralisation	09:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

Groupama ASSET MANAGEMENT

GAN EQUILIBRE IC

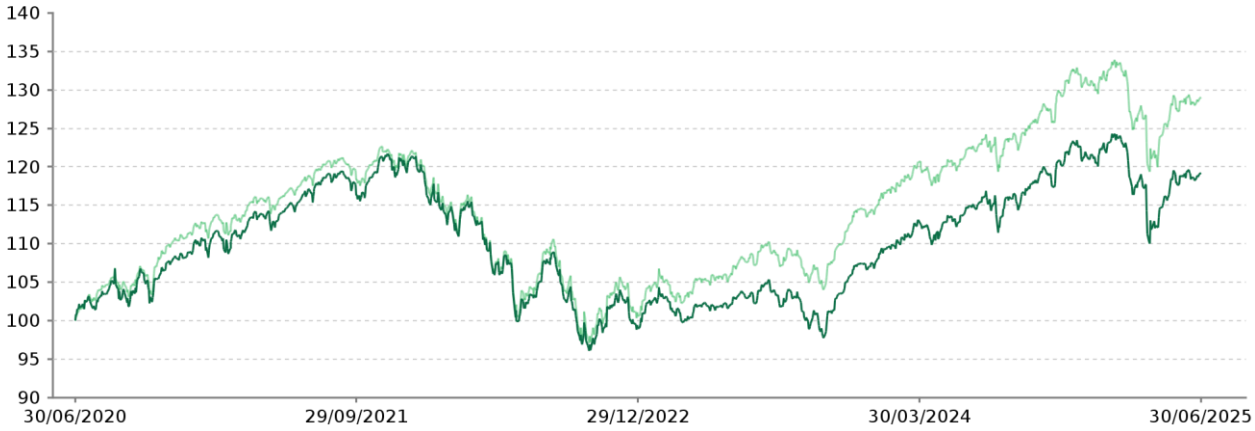
Profilés

Données au 30/06/2025

GAN EQUILIBRE IC

50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR
50% 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	30/05/25	31/03/25	28/06/24	30/06/22	30/06/20	30/06/15
OPC	**-1,45**	**0,31**	**1,68**	**3,96**	**17,33**	**19,19**	**29,20**
Indicateur de référence	-1,16	0,40	2,25	5,66	25,74	29,05	59,69
Ecart	-0,29	-0,09	-0,57	-1,70	-8,41	-9,86	-30,49

Performances annuelles nettes en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	**12,69**	**8,45**	**-18,25**	**11,21**	**0,56**	**15,87**	**-7,59**	**7,88**	**6,57**	**3,14**
Indicateur de référence	14,13	13,78	-17,32	9,27	8,52	15,45	-4,86	8,64	5,69	4,59
Ecart	-1,43	-5,33	-0,93	1,95	-7,96	0,42	-2,73	-0,76	0,88	-1,45

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	9,98%	9,05%	8,88%	9,05%
Volatilité de l'indice de référence	9,58%	8,93%	8,62%	8,05%
Tracking Error (Ex-post)	1,11	1,32	1,49	3,27
Ratio d'information	-1,53	-1,90	-1,16	-0,67
Ratio de Sharpe	0,20	0,22	0,20	0,35
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	0,99	0,93
Beta	1,04	1,00	1,02	1,05

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de taux

Risque de crédit

Risque actions

Risque de change

Risque de perte en capital

GAN EQUILIBRE IC

Profilés

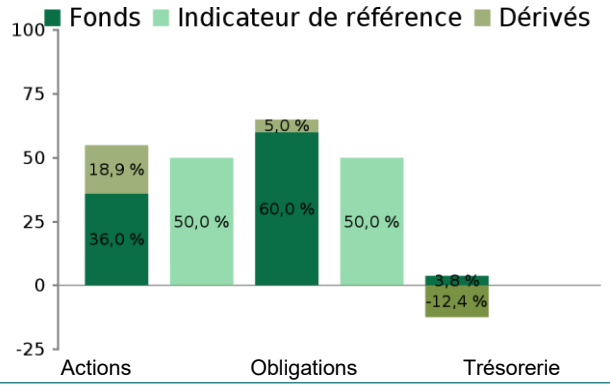
Données au 30/06/2025

GAN EQUILIBRE IC

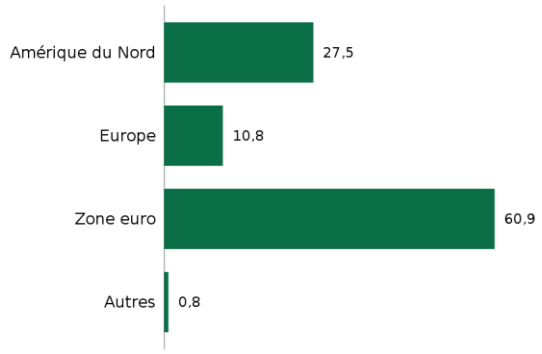
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR
50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

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 EURO CREDIT - OAC	16,43%	1,98%	1,80%	0,18%	0,34%	0,26%	0,07%
GROUPAMA EURO BOND - OAC	15,37%	1,10%	0,84%	0,26%	-0,06%	-0,09%	0,03%
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	14,09%	0,64%	0,52%	0,12%	-0,26%	-0,23%	-0,03%
GROUPAMA US STOCK - OAC	13,19%	6,11%	5,99%	0,12%	4,62%	5,05%	-0,43%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC	5,53%	-6,21%	-6,50%	0,30%	2,49%	1,59%	0,90%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Équipe de gestion

Antoine BYJANI

Sofiane ATROU

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les publications américaines restent perturbées par la succession des chocs (Liberation Day, puis report de 90 jours) et offrent présentement un contenu informationnel limité : les données dures, désormais plus mitigées, reflètent les chocs passés, tandis que la confiance rebondit depuis des niveaux faibles. A contrario, en Europe, la croissance est plus forte qu'anticipé et les surprises poursuivent leur trajectoire ascendante. Les conséquences d'un conflit plus long au Moyen-Orient auraient pu venir brouiller l'horizon, mais l'intervention américaine a mis un point d'arrêt à l'incertitude qui s'était manifestée par une forte (et éphémère) hausse du prix du baril. Les révisions bénéficiaires marquent dans l'ensemble un point d'inflexion, et contribuent pour moitié aux performances récentes des segments les plus performants. La perception du risque par les marchés ainsi que les valorisations se sont largement normalisées. Les actions internationales ont poursuivi leur rebond du mois précédent, progressant de +4.3% en juin. Les valeurs cycliques ont nettement sur performé celles défensives, tandis que les actions émergentes (+2.5%) et européennes (-1.3%) ont délivré des performances inférieures. Du côté des marchés obligataires, les emprunts d'état de la zone Euro ont souffert de la forte hausse des anticipations d'inflation (en lien avec les prix de l'énergie). L'indice obligataire délivre ainsi une performance légèrement négative (-0.10%), alors que les obligations privées résistent mieux, progressant de +0.20%. L'euro se renforce face à l'ensemble des devises, notamment face au dollar qui perd -3.7%. Au cours du mois, l'exposition aux actions américaines a été ajustée de manière tactique : allègement après la première séquence de hausse, renforcement dans la séquence de baisse, et position à l'achat sur les valeurs technologiques en fin de mois. Au sein des actions européennes, nous avons arbitré nos investissements en faveur des supports davantage orientés vers la demande intérieure, comme les petites capitalisations de la zone Euro. Enfin, nous avons initié une position à l'achat sur les actions émergentes, en réduisant nos avoirs sur les actions japonaises. Au sein de la poche obligataire, des achats opportunistes d'obligations du Trésor américain ont été initiés dans la seconde partie du mois. Les obligations d'entreprise et les dettes financières de la zone Euro ont également été renforcées aux dépens de l'indice obligataire générique. Quant au dollar, les couvertures ont été renforcées au début du mois, puis allégées au cours du mois à la faveur de la baisse du billet vert.

Source : Groupama AM

GAN EQUILIBRE IC

Profilés

Données au 30/06/2025

GAN EQUILIBRE IC

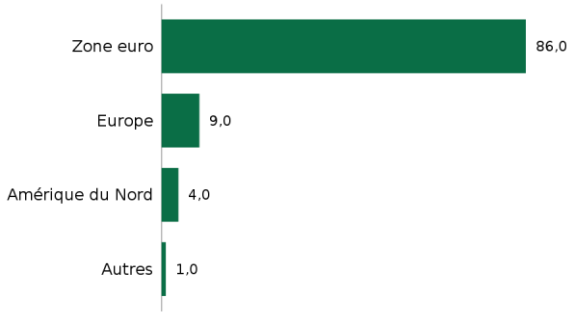
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR
50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

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 CREDIT - OAC	16,43%	1,98%	1,80%	0,18 %	0,34%	0,26%	0,07%
GROUPAMA EURO BOND - OAC	15,37%	1,10%	0,84%	0,26 %	-0,06%	-0,09%	0,03%
GROUPAMA EURO GOVIES - OAC	14,09%	0,64%	0,52%	0,12 %	-0,26%	-0,23%	- 0,03%
GROUPAMA EURO FINANCIAL DEBT - OAD	4,14%	4,28%	2,94%	1,35 %	1,24%	0,77%	0,47%
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - OAC	1,72%	2,32%	2,07%	0,25 %	0,41%	0,31%	0,10%

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

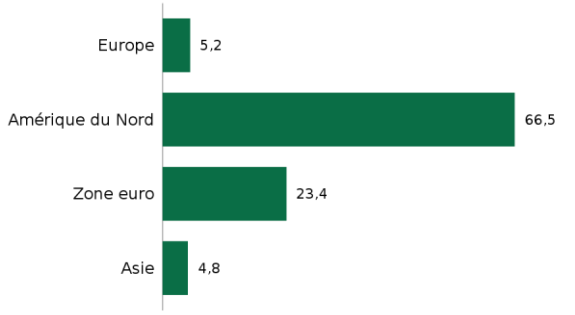


Analyse de la poche actions

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	13,19%	6,11%	5,99%	0,12%	4,62%	5,05%	-0,43%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC	5,53%	-6,21%	-6,50%	0,30%	2,49%	1,59%	0,90%
GROUPAMA EUROPE STOCK - OAC	5,13%	9,62%	8,55%	1,08%	-1,62%	-1,30%	-0,32%
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC	2,40%	10,02%	8,55%	1,47%	-0,88%	-1,30%	0,41%

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

© 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)

16/02/2015 - 10/03/2016	50% MSCI World clôture Local Currency (dividendes nets réinvestis) j-1 50% Barclays Capital Euro Aggregate clôture j-1
10/03/2016 - 11/07/2017	50% Barclays Capital Euro Aggregate clôture 50% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis)
11/07/2017 - 24/08/2021	50% Barclays Capital Euro Aggregate clôture j-1 50% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) j-1
24/08/2021 - 01/12/2023	50% Bloomberg Euro Aggregate clôture j-1 50% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) j-1
01/12/2023	50% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR 50% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)

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.