

GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER IC

FCP de droit français

Octobre 2022Données au **31/10/2022****Actif net global**

45,22 M €

Valeur liquidative

13 160,69 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 5 **6** 7

Risque plus élevé

Rendement
potentiellement plus
faibleCet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI.
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	GAMEAIC FP
Indicateur de référence	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	30/06/2011
Devise de valorisation	EUR
Date de création de la part	24/06/2011
Date de dernier détachement de dividende	-
Montant du dernier dividende versé	-
PEA	-

Frais

Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,20%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%

Notation Morningstar

(Données au 30/09/2022)



Catégorie " Property - Indirect Europe"

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription	-
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK



GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER IC

FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE CAPPED

Performances 5 ans (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	1 mois	3 mois	YTD*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	4,39	-22,60	-38,90	-37,41	-30,37	-16,57	-
Indicateur de référence	3,68	-22,84	-37,12	-35,77	-30,30	-18,62	-
Ecart	0,72	0,24	-1,78	-1,64	-0,07	2,05	-

(*) YTD (Year to Date) : performances depuis le début de l'année en cours

Performances annuelles nettes en %

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
OPC	20,18	-10,41	30,52	-7,44	13,38	-5,76	15,04	21,84	9,09	23,52
Indicateur de référence	17,55	-10,74	28,51	-8,49	12,43	-5,28	17,99	25,01	10,35	27,52
Ecart	2,63	0,32	2,01	1,05	0,95	-0,49	-2,95	-3,17	-1,26	-4,00

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	25,77%	26,51%	21,71%	-
Volatilité de l'indice de référence	25,30%	26,76%	21,85%	-
Tracking Error (Ex-post)	1,82	1,93	1,60	-
Ratio d'information	-0,92	0,03	0,30	-
Ratio de Sharpe	-1,93	-0,43	-0,15	-
Coefficient de corrélation	1,00	1,00	1,00	-
Beta	1,02	0,99	0,99	-

Source : Groupama AM

Principaux Risques

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque de change

Profil de l'OPC

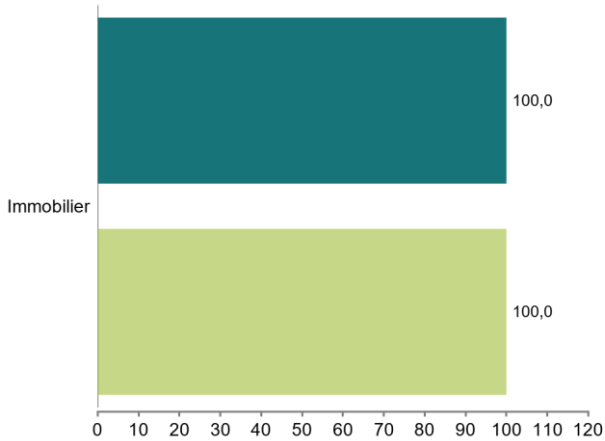
Nombre de lignes	47
Capitalisation moyenne	3,66 Mds €
Capitalisation médiane	2,88 Mds €



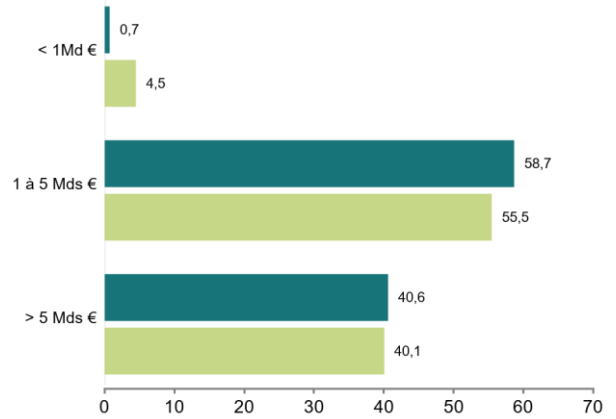
GROUPAMA EUROPE ACTIONS IMMOBILIER IC

FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE CAPPED

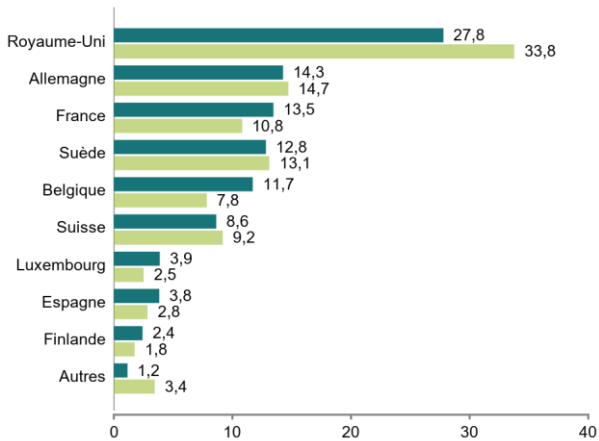
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



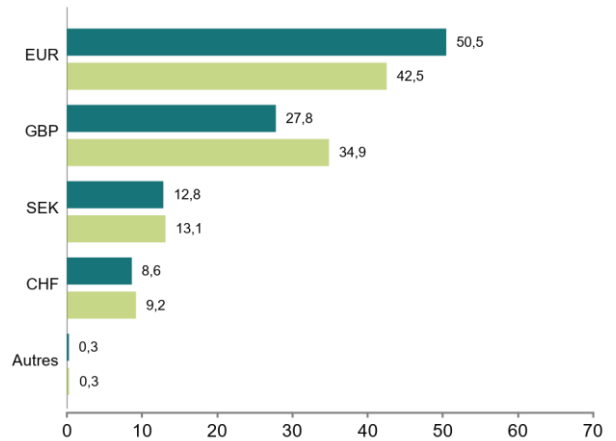
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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
VONOVIA SE	Allemagne	Immobilier	8,57%
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Immobilier	7,99%
GECINA SA	France	Immobilier	5,05%
LEG IMMOBILIEEN SE	Allemagne	Immobilier	4,39%
WAREHOUSES DE PAUW SCA	Belgique	Immobilier	4,34%
COFINIMMO	Belgique	Immobilier	3,79%
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	Suisse	Immobilier	3,28%
SWISS PRIME SITE-REG	Suisse	Immobilier	3,25%
LAND SECURITIES GROUP PLC	Royaume-Uni	Immobilier	3,23%
AEDIFICA	Belgique	Immobilier	3,16%
Total			47,04%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Selim EL MAAOUI

Nader BEN YOUNES

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés européens clôturent le mois d'octobre en hausse (MSCI Europe +6,2%) profitant des signes d'un ralentissement économique pouvant amener les banques centrales à ralentir le rythme des hausses des taux. Le palmarès sectoriel est dominé par les cycliques : loisirs (+16%), énergie (+11%), industrie (+11%) et automobile (+9%) sont loin devant l'alimentation (0%), les matières premières (+3%), la consommation courante (+3%) et les télécommunications (+4%). Le secteur immobilier rebondit légèrement grâce à la stabilisation des taux longs en deuxième partie de mois, mais sous-performe de nouveau le MSCI Europe sur le mois (FTSE EPRA Nareit +3,7%). La hausse est tirée par les segments de l'immobilier de bureaux (Great Portland +19%, Gecina +12%, Land Securities +12%), des commerces (Klépierre +14%, Unibail +12%, Hammerson +10%) et de la logistique (Catena +13%, Sagax +10%, Safestore +10%). Quelques dégradations par les agences de crédit privent de rebond le segment du résidentiel (TAG -23%, Balder -7%) et les dernières évolutions négatives de la saga Orpéa pénalisent l'immobilier de santé (Aedifica -2%, Icade -1%, Cofinimmo -1%). Durant le mois, nous avons initié des positions en CA Immobilien et Catena et renforcé Gecina contre des allègements sur Aroundtown, TAG, Balder, Castellum et Unibail.

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)

30/06/2011 - 31/12/2021

FTSE E/N Europe clôture net €

31/12/2021

FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped

Avertissement

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information.

Groupama Asset Management et ses filiales déclinent 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 sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé de l'investisseur (DICl) 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 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.

Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée.