

GROUPAMA EURO STOCK NC

FCP de droit français

Janvier 2026

Données au 30/01/2026

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance comparable 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, par le biais d'une gestion sous contrainte de tracking error (TE) ex-ante limitée à 3%, principalement sur des actions de la zone Euro, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

28,01 M €

Valeur liquidative

136,05 €

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	GROEQSN FP
Indicateur de référence	MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	19/09/2014
Date de création de la part	19/09/2014
Devise de valorisation	EUR
PEA	Oui
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,90%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%
Frais de fonctionnement et autres services	0,12%

SFDR 8

Équipe de gestion

Olivier EKAMBI David BENAROUS
Selim BOUGHALEM

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	500,00 €
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

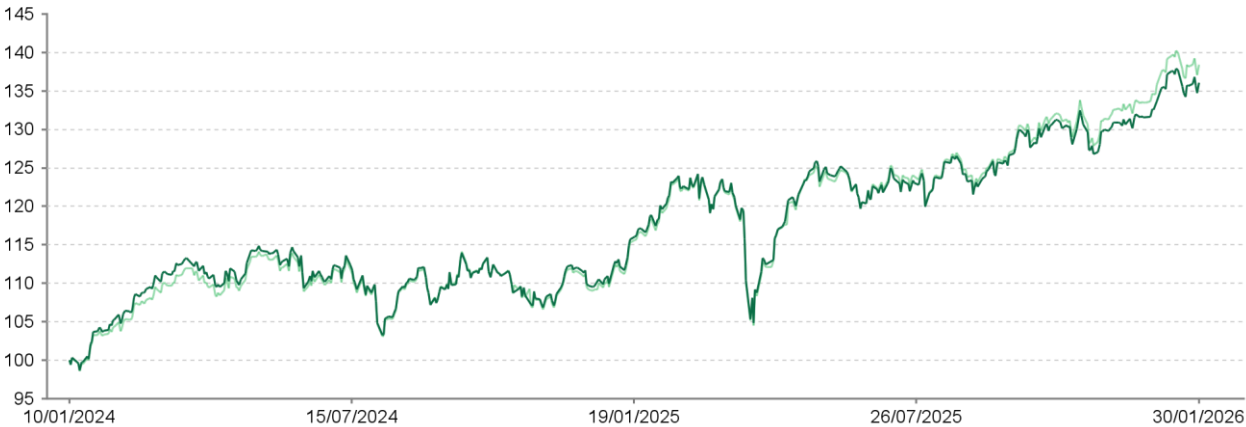


GROUPAMA EURO STOCK NC



MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances depuis l'origine (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	31/12/25	31/12/25	31/10/25	31/01/25	-	-	-
OPC	2,63	2,63	4,56	14,46	-	-	-
Indicateur de référence	2,86	2,86	5,61	16,91	-	-	-
Écart	-0,23	-0,23	-1,05	-2,44	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	19,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	22,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Écart	-2,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	15,09%	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	15,17%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	1,15	-	-	-
Ratio d'information	-2,12	-	-	-
Ratio de Sharpe	0,83	-	-	-
Coefficient de corrélation	1,00	-	-	-
Beta	0,99	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque de liquidité

Profil de l'OPC

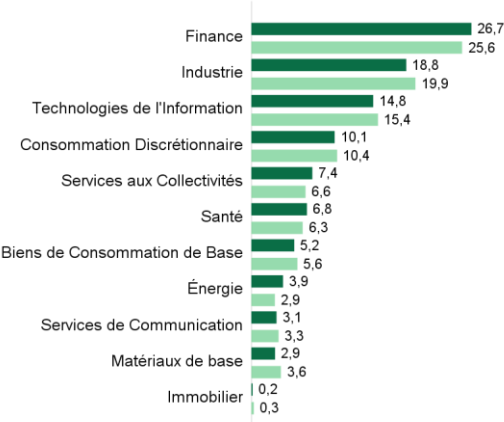
Nombre de lignes	80
Capitalisation moyenne	76,75 Mds €
Capitalisation médiane	52,72 Mds €



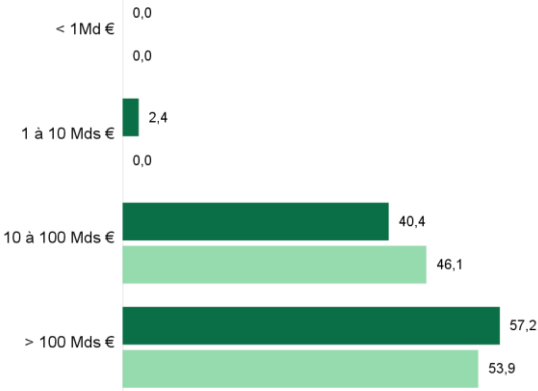
GROUPAMA EURO STOCK NC

MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

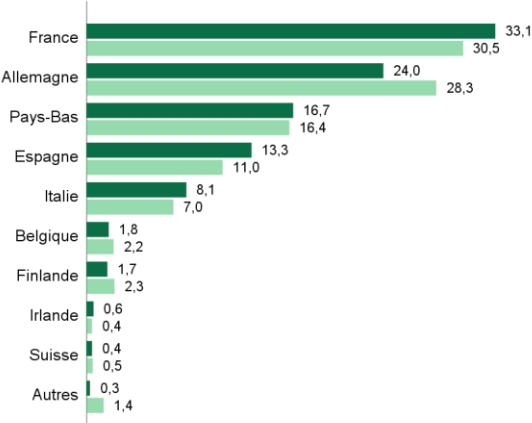
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



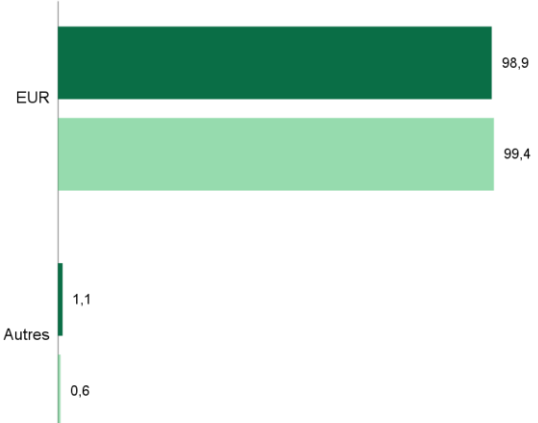
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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	9,34%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	3,71%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	3,23%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Finance	3,15%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	3,13%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Espagne	Finance	2,91%
IBERDROLA SA	Espagne	Services aux Collectivités	2,81%
UNICREDIT SPA	Italie	Finance	2,46%
TOTALENERGIES SE	France	Énergie	2,16%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consommation Discrétionnaire	2,11%
Total			35,00%

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés européens ont clôturé le mois de janvier en hausse de +3,18% pour le STOXX 600 et de +2,70% pour l'EuroStoxx 50. Sur le plan économique, la zone euro a enregistré des ventes de détail en hausse de +0,2% en novembre, supérieures au consensus (+0,1 %), tandis que l'inflation finale de décembre s'est établie à +1,9% sur un an, légèrement en dessous des attentes. Les nouvelles immatriculations de véhicules ont progressé de +5,8% en décembre (contre +2,1% précédemment). Les banques centrales ont globalement maintenu leur politique monétaire inchangée. En Europe, les marchés ont également été attentifs aux avancées potentielles vers une paix en Ukraine. Les discussions ont repris, y compris des rencontres tripartites aux Émirats Arabes Unis réunissant représentants américains, ukrainiens et russes. Sur le plan sectoriel, les ressources de base (+12,7 %) affichent une forte hausse, soutenues par l'envolée de l'or au-delà de 5600 \$ l'once (record historique) et de l'argent autour de 120 \$ l'once (record historique également), avant une prise de profits en fin de mois. Cette hausse est alimentée par les incertitudes entourant l'indépendance future de la Fed et les déclarations de Donald Trump sur une tolérance à un dollar plus faible. Le secteur de l'énergie (+9,1%) bénéficie également des tensions géopolitiques, alors que le WTI progresse de +13,57% et le Brent de +16,17%. Notre construction de portefeuille reste axée sur une recherche de diversification et de résilience à un environnement volatil. Elle met notamment en exergue la sélection de valeurs autour des thèmes Croissance LT / Assouplissement monétaire / QARP / Plan Européen dans le nouveau contexte économique et géopolitique.

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.