Profilés

Code ISIN : FR00140056X5

Communication marketing

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

OPC d'OPC

Mars 2024

Données au 28/03/2024

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, composé à 85% du Bloomberg Euro Aggregate (clôture - coupons réinvestis) et à 15% du MSCI World en Euros (clôture - dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et profilée en OPC et titres vifs, sur les marchés obligataires principalement et actions de la zone Euro et internationaux, dont les sous-jacents répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Label ISR

SFDR 8

Actif net global

818,02 M €

Valeur liquidative

106,21 €

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	GPRPRE1 FP
Indicateur de référence	15% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis) 85% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	05/02/2001
Date de création de la part	25/11/2021
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	4,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,55%
Frais de gestion indirects maximum	0,25%

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	0,01 €
Heure limite de centralisation	09:30, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

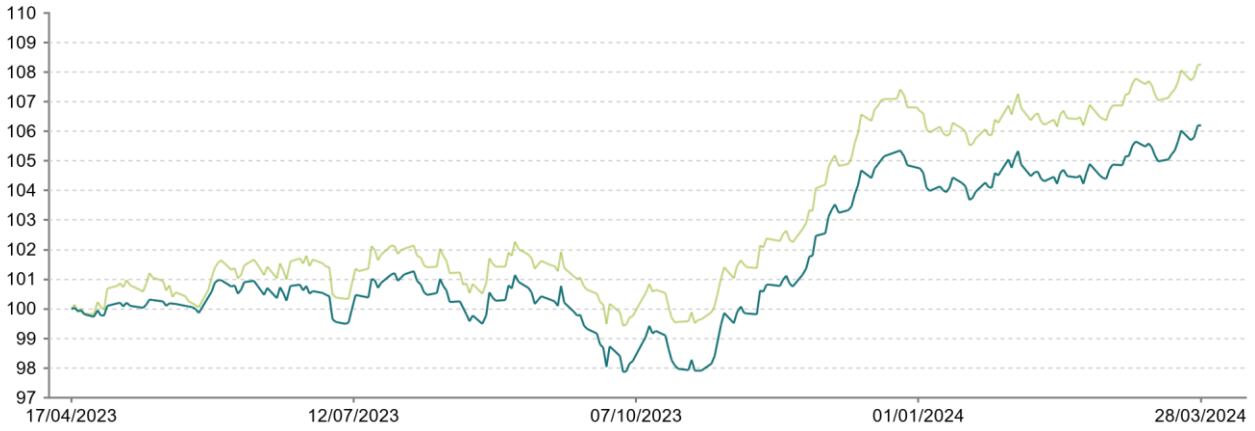
Profilés

Données au 28/03/2024

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

15% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
85% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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	29/12/23	29/02/24	29/12/23	-	-	-	-
OPC	**1,30**	**1,42**	**1,30**	**-**	**-**	**-**	**-**
Indicateur de référence	1,37	1,43	1,37	-	-	-	-
Ecart	-0,07	-0,01	-0,07	-	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	-	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	-	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	-	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-	-
Coefficient de corrélation	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de perte en capital
Risque de taux
Risque de crédit
Risque de change
Risque actions

Groupama ASSET MANAGEMENT

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

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

Profilés

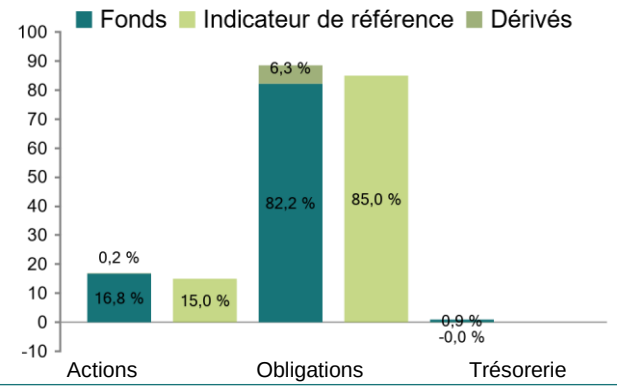
Données au 28/03/2024

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

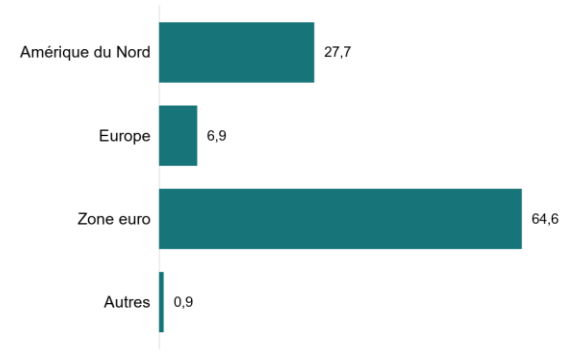
15% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
85% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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 OBLIG EURO - OA	19,40%	-0,03%	-0,33%	0,31%	1,09%	1,09%	0,00%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - OA	18,41%	-0,63%	-0,65%	0,02%	1,02%	1,04%	-0,02%
G FUND CREDIT EURO ISR - OA	14,87%	0,87%	0,47%	0,40%	1,29%	1,22%	0,07%
GROUPAMA US EQUITIES - OA	10,39%	9,37%	10,44%	-1,07%	3,49%	3,18%	0,30%
G FUND - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION - OAC	7,53%	0,51%	0,11%	0,40%	0,52%	0,55%	-0,03%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Équipe de gestion

Antoine BYJANI

Sofiane ATROU

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

L'amélioration des perspectives de croissance, d'abord principalement concentrée aux Etats-Unis, trouve à présent de l'écho au sein des principales zones économiques. Aux Etats-Unis, la probabilité de la reprise industrielle se renforce avec la convergence des enquêtes ISM et S&P Global en mars, une première depuis septembre 2022. Dans le même temps, la Fed a également révisé à la hausse ses perspectives de croissance, sans pour autant toucher à l'enveloppe des baisses de taux envisagées pour cette année. En Europe, le secteur industriel allemand est toujours à la peine, mais les indicateurs avancés du cycle poursuivent leur rebond entamé en décembre dernier, tandis que les secteurs des services confirment leur retour en territoire d'expansion. L'agrégat monétaire M3 continue de progresser. En Chine, les exportations, la production industrielle et les investissements fixes se redressent. Dans ce contexte, les marchés d'actions ont délivré des performances robustes, tirés par les segments les plus sensibles au cycle économique. En particulier, les valeurs décotées (+6.2%) et cycliques (+4.9%) de la zone Euro, les actions coréennes (+4.8%), ou encore celles de l'Eurostoxx (+4.5%) et du Topix (+4.1%) ont sur performé le marché américain et les larges capitalisations (+3.0%), ainsi que les valeurs de qualité (+2.6%) et de croissance (+1.8%). Au sein des marchés obligataires, le ton plus conciliant des banquiers centraux a soutenu la baisse des rendements : les obligations de longue échéance (+1.8%) et les obligations d'entreprise (+1.2%) ont sur performé l'indice générique de la zone Euro (+1.1%), ainsi que les obligations de maturités courtes ou intermédiaires (+0.7%). Au cours du mois, nous avons maintenu le positionnement du fonds inchangé. La sensibilité obligataire du fonds est restée en ligne avec celle de l'indice, avec une sur pondération des obligations indexées à l'inflation et du crédit. L'exposition aux marchés d'actions a été maintenue au-dessus de celle de son indice de référence, via l'exposition au segment des valeurs technologiques américaines.

Source : Groupama AM

Groupama
ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

Profilés

Données au 28/03/2024

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

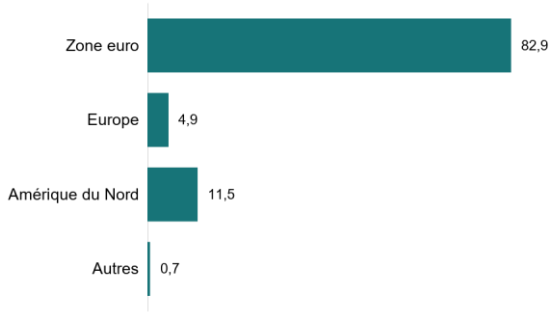
15% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
85% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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 OBLIG EURO - OA	19,40%	-0,03%	-0,33%	0,31%	1,09%	1,09%	0,00%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - OA	18,41%	-0,63%	-0,65%	0,02%	1,02%	1,04%	-0,02%
G FUND CREDIT EURO ISR - OA	14,87%	0,87%	0,47%	0,40%	1,29%	1,22%	0,07%
G FUND - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION - OAC	7,53%	0,51%	0,11%	0,40%	0,52%	0,55%	-0,03%
GROUPAMA CREDIT EURO CT - OAC	0,91%	1,00%	0,61%	0,39%	0,66%	0,61%	0,06%

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

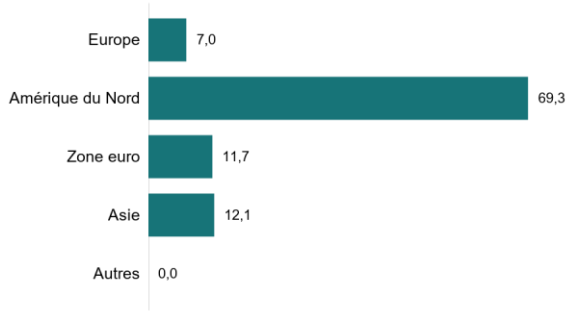


Analyse de la poche actions

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 EQUITIES - OA	10,39%	9,37%	10,44%	-1,07%	3,49%	3,18%	0,30%
G FUND WORLD VISION(R) - OA	1,83%	13,09%	11,33%	1,76%	4,53%	3,39%	1,14%
GROUPAMA EUROPE EQUITIES - OA	1,04%	9,01%	7,63%	1,37%	4,55%	3,94%	0,61%
G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE - OAC	0,66%	7,35%	7,63%	-0,28%	3,04%	3,94%	-0,91%
G FUND - AVENIR EUROPE - OAD	0,59%	-1,14%	3,49%	-4,63%	-1,47%	4,33%	-5,79%

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 SELECTION ISR PRUDENCE E1

Profilés

Données au 28/03/2024

Pourçentage de fonds labellisés en portefeuille

Détail des fonds en portefeuille

Libellé du fonds	Classe d'actifs	Label ISR	% de l'actif net
GROUPAMA OBLIG EURO	Obligations	Oui	19,40%
GROUPAMA ETAT EURO ISR	Obligations	Oui	18,41%
G FUND CREDIT EURO ISR	Obligations	Oui	14,87%
GROUPAMA US EQUITIES	Actions	Oui	10,39%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	Obligations	Oui	8,05%
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI-C	Obligations	Oui	7,90%
G FUND - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION	Obligations	Non	7,53%
BNPP HY SRI FF UCITS ETF C	Obligations	Oui	5,12%
G FUND WORLD VISION(R)	Actions	Oui	1,83%
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	Actions	Oui	1,40%
GROUPAMA EUROPE EQUITIES	Actions	Oui	1,04%
GROUPAMA CREDIT EURO CT	Obligations	Oui	0,91%
G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE	Actions	Oui	0,66%
G FUND - AVENIR EUROPE	Actions	Oui	0,59%
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE	Actions	Oui	0,55%
AMUNDI MSCI PAC EXJ SRI PA-C	Actions	Oui	0,48%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND	Obligations	Oui	0,29%
G FUND - HIGH YIELD MATURITY 2028	Obligations	Non	0,25%
SCOR SUS EURO HIGH YIELD	Obligations	Non	0,20%

Source : Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA SELECTION ISR PRUDENCE E1

Profilés

Données au 28/03/2024

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 (amont) 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 : Iceberg Data Lab, 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 : Iceberg Data Lab, 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 : Iceberg Data Lab, 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

© 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)

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.

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).