Profilés

Code ISIN : FR0014009F22

Communication marketing

GROUPAMA CONVICTIONS E3C

OPC d'OPC

Anciennement GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS E3. Date d'effet du changement de dénomination : 24/06/2024.

Juin 2024

Données au 28/06/2024

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, composé à 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 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et profilée en OPC, sur les marchés actions et obligataires sans zone géographique prépondérante, dont les sous-jacents répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Label ISR

SFDR 8

Actif net global

1 297,81 M €

Valeur liquidative

117 €

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	N/A
Indicateur de référence	50% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis) 50% Bloomberg EuroAgg Total Return Unhedged EUR
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	19/09/1997
Date de création de la part	19/04/2022
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	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	0,20%

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 CONVICTIONS E3C

Profilés

Données au 28/06/2024

GROUPAMA CONVICTIONS E3C

50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% 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	31/05/24	28/03/24	30/06/23	-	-	-
OPC	**7,77**	**2,27**	**2,09**	**13,11**	**-**	**-**	**-**
Indicateur de référence	6,76	1,85	1,29	12,70	-	-	-
Ecart	1,02	0,42	0,80	0,41	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	**10,57**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Indicateur de référence	13,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-2,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	7,37%	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	6,80%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	1,00	-	-	-
Ratio d'information	0,41	-	-	-
Ratio de Sharpe	1,17	-	-	-
Coefficient de corrélation	0,99	-	-	-
Beta	1,08	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

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

GROUPAMA CONVICTIONS E3C

Profilés

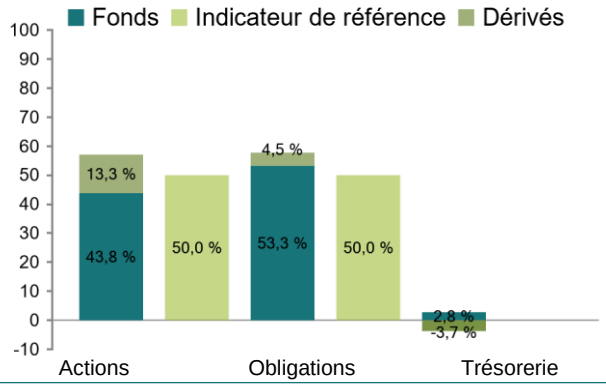
Données au 28/06/2024

GROUPAMA CONVICTIONS E3C

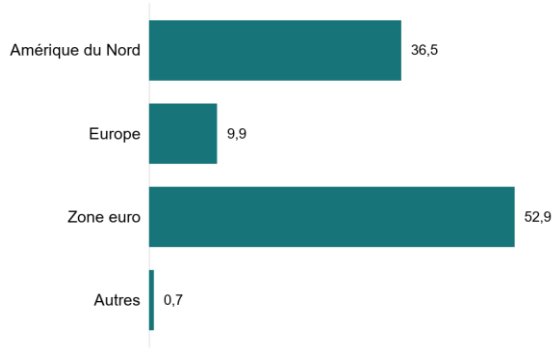
50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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	12,68%	-0,65%	-1,21%	0,56%	0,36%	0,35%	0,02%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC	12,38%	21,33%	18,58%	2,75%	5,25%	4,89%	0,36%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	10,19%	2,14%	1,98%	0,16%	0,35%	0,29%	0,05%
GROUPAMA EURO CREDIT - OAC	10,02%	1,06%	0,54%	0,52%	0,53%	0,66%	-0,13%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - OA	9,47%	-1,93%	-1,97%	0,03%	0,12%	0,20%	-0,08%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Équipe de gestion

Florent VAUTIER

Selim BOUGHALEM

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Le mois de juin a vu la plupart des indices de surprises économiques fléchir (à l'exception du Japon). Aux Etats-Unis, ce sont surtout les chiffres de l'emploi qui déçoivent, justifiant des conditions financières plus accommodantes, tandis que les services continuent de surprendre favorablement, tout comme les données dures liées à la reprise industrielle. En Europe, les enquêtes d'activité en Allemagne et en France ressortent nettement sous les attentes, alors même que le risque politique en France fait peser une forte incertitude sur la soutenabilité de sa dette et sur l'orientation prochaine de sa politique économique. Ailleurs, les autorités chinoises multiplient les initiatives pour enrayer la crise immobilière, tandis que la reconduction des principaux postes clés du cabinet de Modi en Inde a rassuré les marchés. Dans ce contexte, les marchés d'actions ont enregistré des performances disparates : les valeurs indiennes ou coréennes (+8%), celles de croissance américaines (+7%), le segment de la technologie aux Etats-Unis (+6.5%) ou encore les marchés émergents (+5.3%) ont sur performé l'indice des actions globales (+3.3%), tandis que les marchés européens (de -4.5% à 0%) ont souffert de la baisse des actions françaises. Sur le marché obligataire, ce sont surtout les obligations du trésor américain de longue échéance (+1.7%) qui ont joué leur rôle de valeur refuge, tandis que l'indice générique de la zone Euro affiche une performance modeste (+0.3%), tiré surtout par les obligations d'entreprises de qualité (+0.7%).

Notre fonds affiche une performance supérieure à celle de son indice de référence sur le mois de juin. Nous avons bénéficié de notre surexposition aux actions américaines et notamment à la thématique de la technologie. Au cours du mois, sur la partie actions nous avons pris des profits sur notre surexposition à la zone Euro/Europe et avons introduit une diversification sur les actions émergentes. Sur la partie obligataire nous sommes revenus à la neutralité sur les obligations d'entreprises de bonne qualité et avons très nettement réduit notre diversification sur les obligations d'entreprises à haut rendement dans un contexte de remontée des incertitudes en zone euro.

Source : Groupama AM

GROUPAMA CONVICTIONS E3C

Profilés

Données au 28/06/2024

GROUPAMA CONVICTIONS E3C

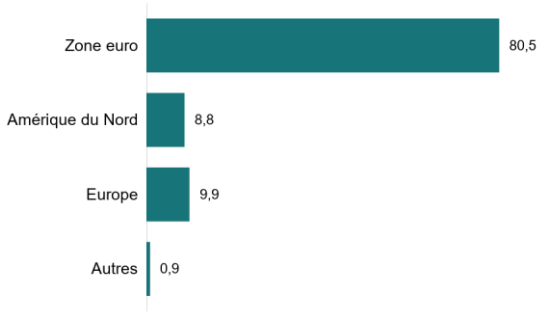
50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EUROAGG TOTAL RETURN UNHEDGED EUR

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	12,68%	-0,65%	-1,21%	0,56%	0,36%	0,35%	0,02%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM - IC	10,19%	2,14%	1,98%	0,16%	0,35%	0,29%	0,05%
GROUPAMA EURO CREDIT - OAC	10,02%	1,06%	0,54%	0,52%	0,53%	0,66%	-0,13%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - OA	9,47%	-1,93%	-1,97%	0,03%	0,12%	0,20%	-0,08%
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - OAC	2,41%	1,78%	1,44%	0,34%	0,33%	0,55%	-0,23%

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

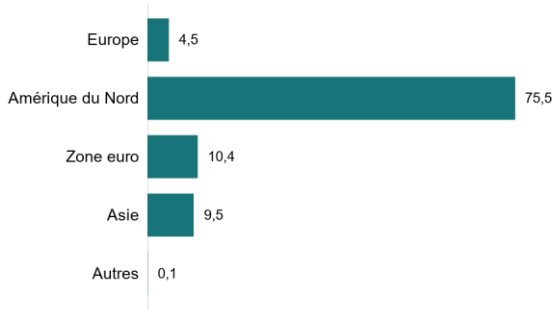


Analyse de la poche actions

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 AMERICA ACTIVE EQUITY - OAC	12,38%	21,33%	18,58%	2,75%	5,25%	4,89%	0,36%
GROUPAMA US EQUITIES - OA	9,19%	14,50%	15,05%	-0,54%	3,69%	3,55%	0,14%
GROUPAMA EUROPE EQUITIES - OA	2,71%	10,33%	9,05%	1,27%	-1,01%	-0,98%	-0,02%
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION - OAD	2,23%	19,73%	15,18%	4,56%	6,90%	3,35%	3,54%
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY - OAC	1,67%	9,87%	9,05%	0,81%	-0,12%	-0,98%	0,86%

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 CONVICTIONS E3C

Profilés

Données au 28/06/2024

Pourçentage de fonds labellisés en portefeuille

Fonds labélisés : 93,47%

Fonds non labélisés : 6,43%

Détail des fonds en portefeuille

Libellé du fonds	Classe d'actifs	Label ISR	% de l'actif net
GROUPAMA OBLIG EURO	Obligations	Oui	12,70%
GROUPAMA AMERICA ACTIVE EQUITY	Actions	Oui	12,41%
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC	Actions	Oui	10,81%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM	Obligations	Oui	10,21%
GROUPAMA EURO CREDIT	Obligations	Oui	10,04%
GROUPAMA ETAT EURO ISR	Obligations	Oui	9,49%
GROUPAMA US EQUITIES	Actions	Oui	9,21%
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI-C	Obligations	Oui	5,17%
GROUPAMA EUROPE EQUITIES	Actions	Oui	2,71%
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION	Obligations	Oui	2,42%
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION	Actions	Non	2,23%
BNPP HY SRI FF UCITS ETF C	Obligations	Oui	1,70%
GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY	Actions	Oui	1,67%
ISHARES MSCI CANADA ACC	Actions	Non	1,67%
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	Actions	Oui	1,47%
AMUNDI MSCI PAC EXJ SRI PA-C	Actions	Oui	1,41%
GROUPAMA GLOBAL INFLATION SHORT DURATION	Obligations	Non	1,20%
GROUPAMA AVENIR EUROPE	Actions	Oui	0,83%
GROUPAMA OPPORTUNITIES EUROPE	Actions	Oui	0,62%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	Obligations	Oui	0,51%
SCHELCH OPTIMAL INCOME ESG-I	Obligations	Non	0,50%
GROUPAMA EURO HIGH YIELD	Obligations	Non	0,42%
GROUPAMA EUROPE HIGH YIELD 2028	Obligations	Non	0,22%
SCOR SUS EURO HIGH YIELD	Obligations	Non	0,19%
GROUPAMA AVENIR EURO	Actions	Oui	0,09%

Source : Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

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

© 2024 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.

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.

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.

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).

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur www.groupama-am.com/es.

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site www.groupama-am.fr/it.