

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS MODERATE RC

Compartiment de SICAV de droit français

Avril 2025

Données au 30/04/2025

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à générer une croissance à moyen terme du capital, sur la durée de placement recommandée, supérieure à 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et discrétionnaire, principalement sur des actions et obligations de sociétés internationales oeuvrant dans la transition énergétique, l'impact environnemental, la consommation durable et l'amélioration des conditions de vie. Ce produit a un objectif d'investissement durable.

Actif net global

93,52 M €

Valeur liquidative

100,52 €

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

6 mois 18 mois 2 ans 3 ans

Caractéristiques

Code Bloomberg	BBG01TQRK558
Indicateur de référence	10% MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis) 90% Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Unhedged EU
Classification SFDR	Article 9
Date de création du compartiment	27/03/2025
Date de création de la part	27/03/2025
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	0,75%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%



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+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS MODERATE RC

10% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
90% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TR
UNHEDGED EU

Performances depuis l'origine (base 100)

La part a été lancée le 2025-03-27. Conformément à la réglementation, les performances seront affichées à partir d'un an historique.

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	-	31/03/25	-	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
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	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque actions

Risque de change

Risque de crédit

Risque de taux

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS MODERATE RC

Thématiques

Données au

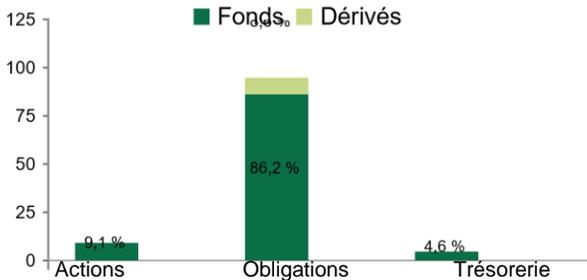
30/04/2025

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS MODERATE RC

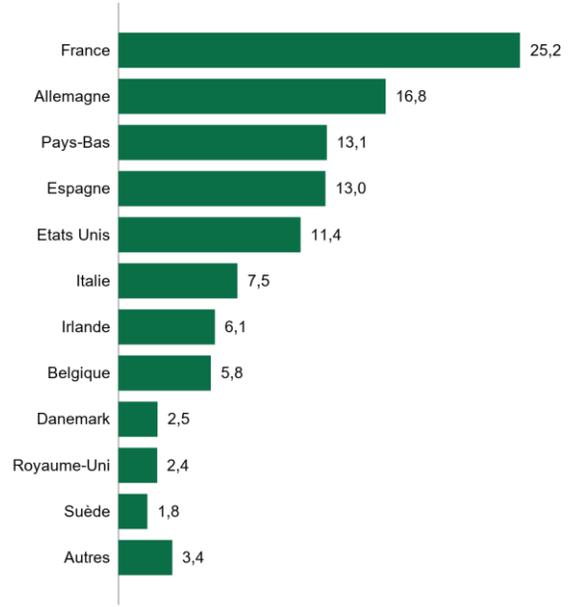
10% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
90% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TR
UNHEDGED EU

Structure du portefeuille

Allocation par classe d'actifs (en % d'exposition)



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



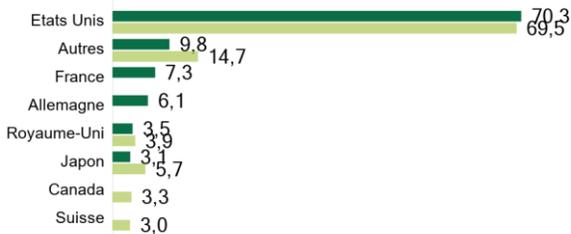
Répartition par devise (en % de l'actif, hors liquidités)



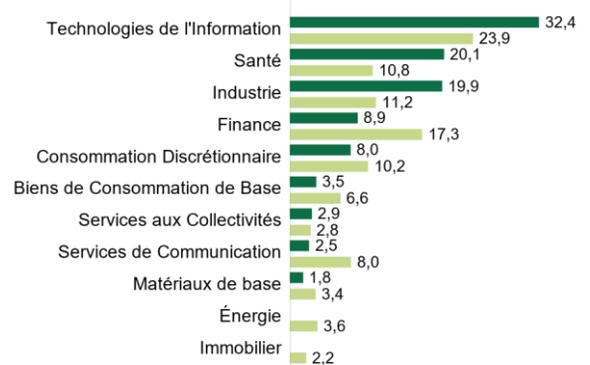
Analyse de la poche actions

Nombre de lignes	51
Capitalisation moyenne	338,55 Mds €
Capitalisation médiane	115,61 Mds €

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



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



Les 5 principales lignes de la poche actions

Valeurs	% de l'actif
MICROSOFT CORP	0.58%
APPLE INC	0.49%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	0.38%
WALMART INC	0.32%
NVIDIA CORP	0.32%

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



Source : Groupama AM

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS MODERATE RC

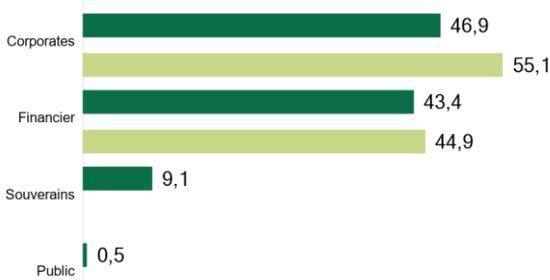
10% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
90% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TR
UNHEDGED EU

Analyse de la poche obligataire

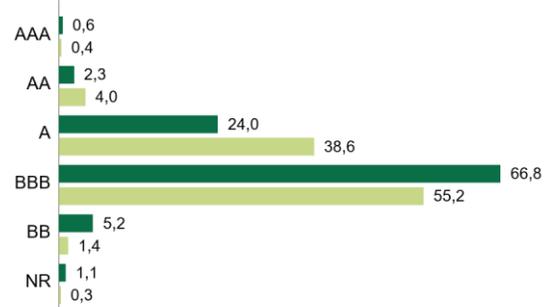
Nombre de lignes	108
Nombre d'émetteurs	74
Rating Moyen Portefeuille	BBB

Dérivés crédit (en %)	0,04%
Yield to maturity	3,3%
Sensibilité taux	3,8
Duration	4,0

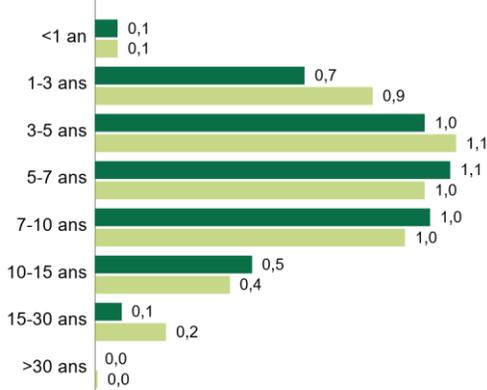
Répartition par type d'émetteur (en % de la poche, hors liquidités)



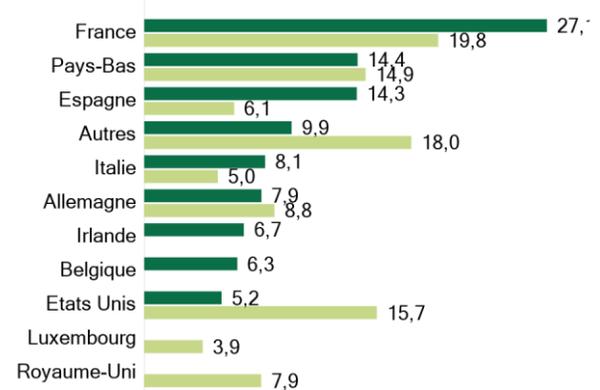
Répartition par notation (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition de la sensibilité par tranche de maturité (hors liquidités)



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



Les 5 principales lignes de la poche obligataire

	Date de maturité	Pays	Secteur	% de l'actif
CAIXABANK SA - Groupe	14/11/2029	Espagne	Banques	1,7%
LEGRAND SA - Groupe	28/02/2029	France	Biens d'équipement	1,6%
NEXI SPA - Groupe	30/01/2026	Italie	Technologie	1,6%
NOVO NORDISK FINANCE NL	21/02/2034	Danemark	Consommation non cyclique	1,5%
BFCM	25/05/2028	France	Banques	1,5%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Stéphanie FAIBIS

Stephan MAZEL

Juliette DE MONTETY

Alessandro ROGGERO

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

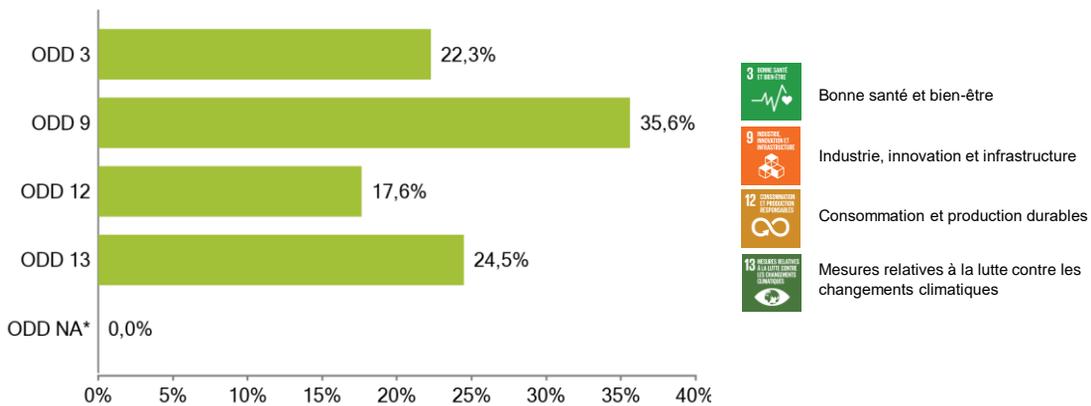


Indicateurs principaux de performance ESG

	Taux de couverture OPC(*)	OPC	Univers		Taux de couverture OPC(*)	OPC	Univers
 Intensité carbone	100%	643	1 032	 Mixité au sein des organes de gouvernance	95%	39%	32%

(*) Le taux de couverture correspond au pourcentage des valeurs qui contribuent à définir la note de l'indicateur ESG
 Pour les définitions des indicateurs de performances ESG, merci de se reporter en dernière page du document.

Contribution aux objectifs de développement durable du fonds



*Valeurs non couvertes par notre provider de données ESG

Score ESG du portefeuille

	OPC	Univers
 Score ESG global	87	51
Taux de couverture	100%	100%

Score des piliers E, S et G

	OPC	Univers
Environnement	76	51
Social	84	50
Gouvernance	71	51

Les niveaux A B C D E sont la répartition des scores ESG de l'univers d'investissement en cinq portions égales (quintiles), A étant le meilleur score et E le moins bon.

Meilleures notes ESG du portefeuille

Valeur	Secteur	Poids	Note ESG
CABKSM 5 3/8 11/14/30 - 14/11/30	Finance	1,76%	A
LRFP 3 1/2 05/29/29 - 29/05/29	Industrie	1,67%	A
NEXIIM 1 5/8 04/30/26 - 30/04/26	Finance	1,64%	A
NOVOB 3 3/8 05/21/34 - 21/05/34	Santé	1,58%	A
BFCM 2 1/2 05/25/28 - 25/05/28	Finance	1,57%	A

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 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 crée.

Source : MSCI, 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 : Clarity AI, 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 : MSCI, 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.

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.

Mixité au sein des organes de gouvernance

Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres.

Source: Clarity AI, calculs Groupama AM

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

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.

Compartiment de GROUPAMA FUND GENERATIONS 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'Evêque – 75008 Paris et agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).