

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS EQUITY E1C

Compartiment de SICAV de droit français

Avril 2026

Données au 30/04/2026

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 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et discrétionnaire, sur des actions œuvrant 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

3,46 M €

Valeur liquidative

104,78 €

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	MSCI World Euro (dividendes nets réinvestis)
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	4,00%
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%
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà de l'indicateur de référence


SFDR 9

Équipe de gestion

Stéphanie FAIBIS

Juliette DE MONTETY

Alessandro ROGGERO

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	0,01 €
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 EQUITY E1C

MSCI WORLD EURO (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances depuis l'origine (base 100)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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	31/03/26	30/01/26	-	-	-	-
OPC	5,30	8,65	4,42	-	-	-	-
Indicateur de référence	5,80	7,64	4,83	-	-	-	-
Écart	-0,51	1,00	-0,40	-	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
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 actions

Risque de change

Risque de durabilité

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS EQUITY E1C

Thématiques et Styles

Données au 30/04/2026

Profil de l'OPC

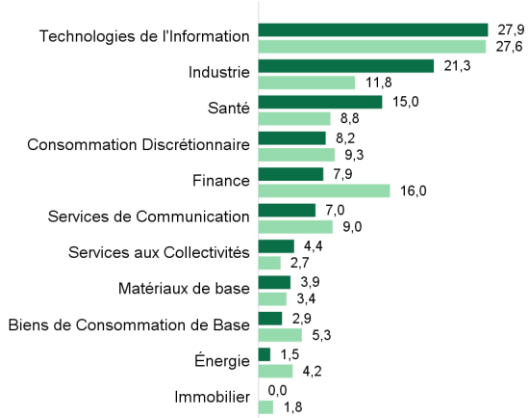
Nombre de lignes	56
Capitalisation moyenne	478,18 Mds €
Capitalisation médiane	138,44 Mds €



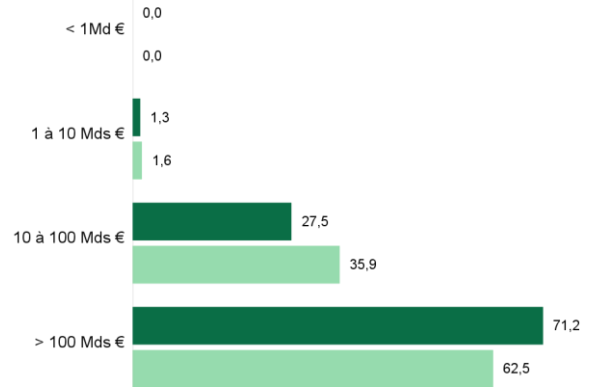
GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS EQUITY E1C

MSCI WORLD EURO (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

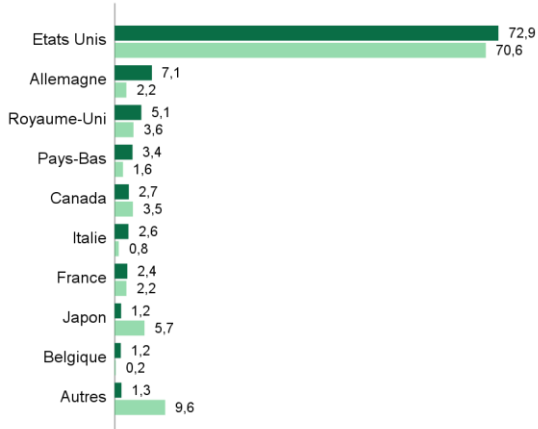
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



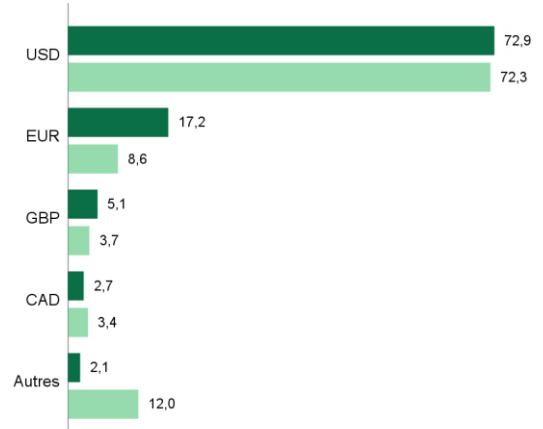
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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
ALPHABET INC-CL A	Etats Unis	Services de Communication	5,71%
MICROSOFT CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	4,77%
NVIDIA CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	4,62%
AMAZON.COM INC	Etats Unis	Consommation Discrétionnaire	3,97%
BROADCOM INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	3,87%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	3,22%
JPMORGAN CHASE & CO	Etats Unis	Finance	3,04%
SIEMENS ENERGY AG	Allemagne	Industrie	2,92%
WALMART INC	Etats Unis	Biens de Consommation de Base	2,90%
KLA CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	2,80%
Total			37,82%

Source : Groupama AM

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés sur la période : Le mois d'avril s'est caractérisé par un puissant rallye haussier porté par l'appétit pour le risque sur les marchés actions. Les investisseurs ont fait abstraction de la géopolitique pour se concentrer sur une saison des résultats du T1 étonnamment robuste, en particulier dans le secteur technologique, soutenu par l'IA (S&P 500 +10,5%, Nasdaq +15,3%, Russell 2000 +12,3%, Eurostoxx 50 +6,4%, Stoxx 600 +5,4%, Nikkei +16,1%, MSCI Asie hors Japon +16,3%). Le rendement américain à 10 ans s'est maintenu à un niveau élevé, terminant le mois autour de 4,4%, tout comme le Bund allemand à 3%, oscillant tous deux près de leurs plus hauts. Les spreads de crédit se sont fortement resserrés, le X-over clôturant à 292 pdb (contre 353 pdb le mois dernier). Le baril de Brent est resté à un niveau élevé à 114 \$. L'or s'est montré relativement stable en avril, clôturant à 4 617 \$, tandis que le dollar américain s'est déprécié pour s'établir à 1,17 (contre 1,15 le mois dernier).

Dans ce contexte de marchés haussiers, le portefeuille enregistre une performance positive et supérieure à celle du MSCI World. Au cours du mois, nous avons renforcé notre exposition en valeurs technologiques alors que le secteur, porté par le rallye des semi-conducteurs, domine le rebond (Micron, Applied Materials...). Nous continuons d'investir dans des actifs réels à travers un renforcement dans le segment des mines (Lundin et Metso) et de l'énergie (Maire, Sempra...). Par ailleurs nous avons arbitré nos positions dans la santé en vendant du Thermo Fisher et Astrazeneca pour initier une ligne de Gilead, spécialisé notamment dans le traitement du VIH. Du côté des ventes nous avons allégé certaines positions après la hausse des marchés (Microsoft, et surtout dans l'industrie, Prysman, Hubbell).



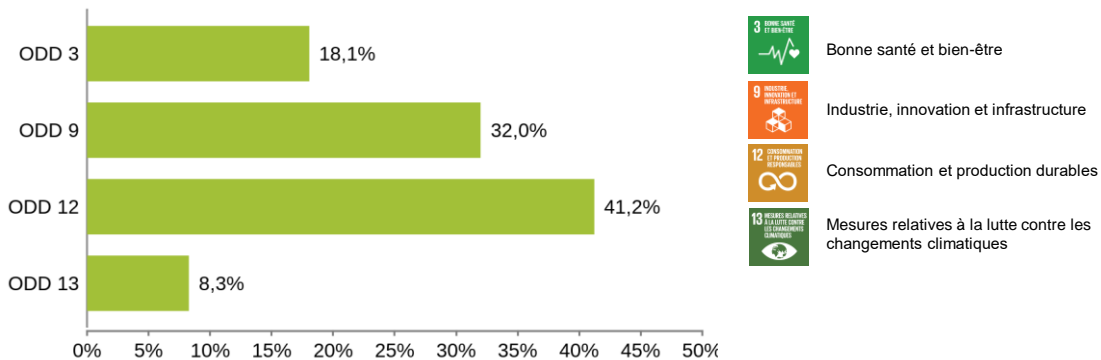
Indicateurs principaux de performance ESG

	Taux de couverture OPC(*)	OPC	Univers		Taux de couverture OPC(*)	OPC	Univers
 Intensité carbone	99,6%	335,3	381,5		Mixité au sein des organes de gouvernance	100,0%	37,4% 35,0%

(*) 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



Score ESG du portefeuille

	OPC	Univers
 Score ESG global	61,9	53,4
Taux de couverture	99,6%	100,0%

Score des piliers E, S et G

	OPC	Univers
Environnement	47,9	46,0
Social	47,9	51,2
Gouvernance	47,9	55,0

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
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	4,64%	A
BROADCOM INC	Technologies de l'Information	3,89%	A
ASTRAZENECA PLC	Santé	3,24%	A
SIEMENS ENERGY AG	Industrie	2,94%	A
KLA CORP	Technologies de l'Information	2,81%	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 amont sont prises en compte. Les émissions du scope 1 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise, le scope 2 correspond aux émissions indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 amont sont toutes les autres émissions indirectes générées en amont de l'activité de production.

Source : MSCI, calculs Groupama AM.

Créations d'emploi

Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur une année.

Source : MSCI, calculs Groupama AM

Heures de formation

Nombre moyen d'heures de formation par salarié et par an.

Source : MSCI, 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 : MSCI - calculs Groupama AM.

Mixité au sein des organes de gouvernance

La mixité au sein des organes de gouvernance est un 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

© 2026 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

Communication marketing.

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 le site internet www.groupama-am.com, à la page "Groupama AM, notre engagement".

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation ou un conseil en investissement personnalisé et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.

Cet investissement comporte un certain nombre de risques, dont un risque de perte de capital.

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

Ces documents sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.

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).