

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE IC

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

① Anciennement G FUND - NEW DEAL EUROPE IC. Date d'effet du changement de dénomination : 24/06/2024.

Août 2024

Données au 30/08/2024

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à générer une croissance 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 européennes oeuvrant à la sécurisation de la production, au traitement de maladies ou participant aux mutations technologiques et sociétales dans un contexte post crise sanitaire, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

22,76 M €

Valeur liquidative

1 051,34 €

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	GFAIII LX
Indicateur de référence	N/A
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	15/11/2013
Date de création de la part	13/12/2013
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	2,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	0,85%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%

Notation Morningstar

(Données au 31/07/2024)



Catégorie " EAA Fund EUR Moderate Allocation"

SFDR 8

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	150 000,00 €
Heure limite de centralisation	12:00, heure de Luxembourg
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK, Luxembourg branch

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE IC

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



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	31/07/24	31/05/24	31/08/23	31/08/21	-	-
OPC	5,64	1,22	1,40	9,59	-5,24	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	10,58	-18,58	8,53	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	6,75%	8,52%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	6,75	8,52	-	-
Ratio d'information	1,44	-0,22	-	-
Ratio de Sharpe	0,82	-0,43	-	-
Coefficient de corrélation	-0,09	-0,17	-	-
Beta	-44,20	-5,60	-	-

Source : Groupama AM

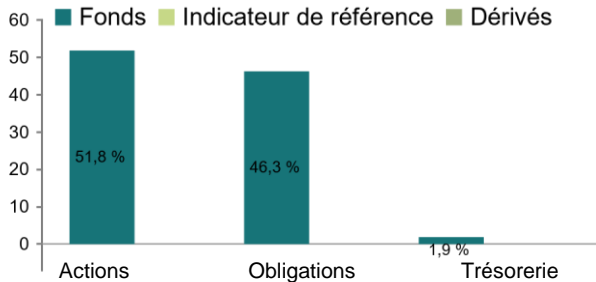
Principaux risques

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

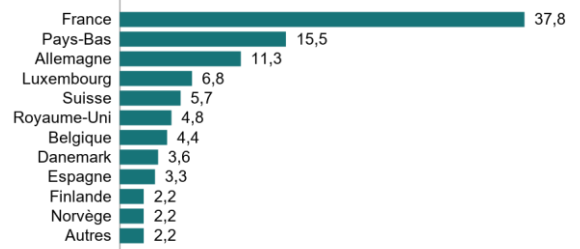
GROUPAMA NEW DEAL EUROPE IC

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)



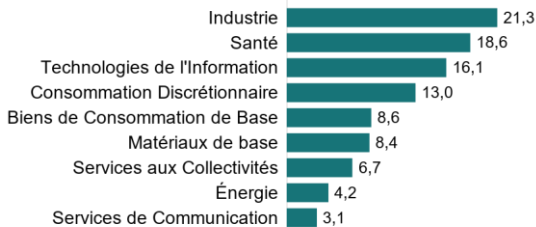
Les 5 principales lignes en portefeuille (en % de l'actif)

Valeurs	% de l'actif
ASML HOLDING NV	3,45%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,39%
CAFFIL 0 1/2 02/19/27	2,92%
ASTRAZENECA PLC	2,53%
DGFP 1 5/8 01/18/29	2,51%

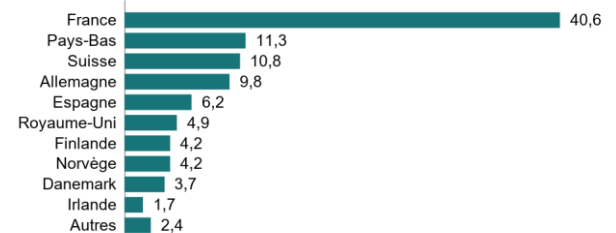
Analyse de la poche actions

Nombre de lignes	64
Capitalisation moyenne	116,51 Mds €
Capitalisation médiane	47,04 Mds €

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



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



Les 5 principales lignes de la poche actions

Valeurs	% de l'actif
ASML HOLDING NV	3.45%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.39%
ASTRAZENECA PLC	2.53%
EQUINOR ASA	2.20%
IBERDROLA SA	2.16%

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



GROUPAMA NEW DEAL EUROPE IC

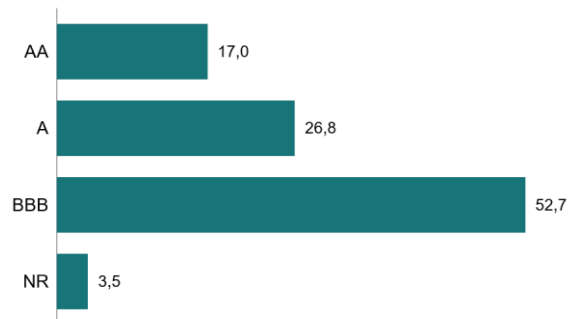
Analyse de la poche obligataire

Nombre de lignes	28	Dérivés crédit (en %)	0,00%
Nombre d'émetteurs	26	Yield to maturity	3,2%
Rating Moyen Portefeuille	BBB+	Sensibilité taux	1.6
		Duration	1.6

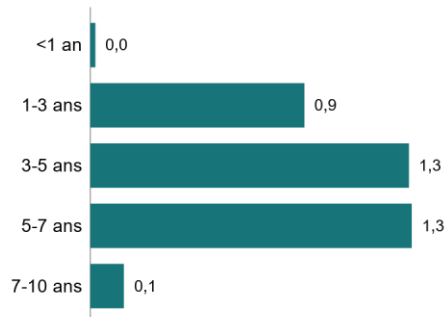
Répartition par type d'émetteur (en % de la poche, hors liquidités)



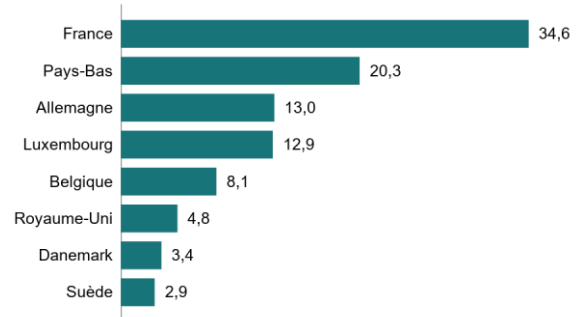
Répartition par notation (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition de la sensibilité par tranche de maturité (en % de la poche, hors liquidités)



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



Les 5 principales lignes de la poche obligataire

Obligations	% de l'actif
CAFFIL 0 1/2 02/19/27	2,92%
DGFP 1 5/8 01/18/29	2,51%
DSVDC 0 1/2 03/03/31	2,21%
MRKGR 1 5/8 06/25/2079	2,21%
NOVNVX 1 5/8 11/09/26	2,18%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

FAIBIS Stéphanie

Nader BEN YOUNES

Juliette DE MONTETY

Stephan MAZEL

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés sur la période : Malgré la forte volatilité intra-mensuelle, tous les principaux indices régionaux (à l'exception du Nikkei) ont progressé en août (S&P +2,4%, Nasdaq +0,7%, Eurostoxx +1,8%, Stoxx600 +1,6%, Nikkei -1,1%) après avoir connu un important repli en début de période : les craintes de récession et le déboucement partiel du carry trade (hausse des taux BOJ) ont provoqué une liquidation sur les actifs risqués. Des nouvelles rassurantes sur l'économie américaine (résilience du consommateur, reflux de l'inflation), les perspectives de baisse des taux (Jackson Hole) et les résultats de Nvidia ont permis au marché de revenir. Le rendement 10 ans US s'est détendu de 25 pbb à 3.90% alors que le 10 ans allemand est resté stable à 2.3%. Le Xover a brièvement atteint 340 pbb avant de s'établir à 288 pbb à la fin du mois, tandis que l'euro s'est renforcé à près de 1,12 avant de terminer le mois à 1,105. Le brut Brent a fluctué autour de 80 dollars, tandis que l'or a légèrement augmenté pour atteindre des sommets historiques. Notre allocation reste équilibrée afin de maximiser la diversification. Le début du mois a été marqué par une volatilité accrue alimentée par une combinaison de publications de résultats moins bons que lors des précédents trimestres et des données économiques américaines plus faibles que prévu, notamment sur l'emploi. Néanmoins, la possibilité d'une première baisse des taux aux Etats-Unis à l'occasion de la prochaine réunion de la Fed, mi-septembre, se précise, et les investisseurs semblent rassurés quant à la santé de l'économie américaine, après les derniers chiffres sur l'inflation, montrant un nouveau ralentissement dans la hausse des prix à la consommation. Nous avons pris des profits sur Astra après la très bonne performance de la société (+22% YTD) et avons rentré une ligne de Novo Nordisk, valeur pharmaceutique présente sur le marché en plein développement du traitement de l'obésité et des maladies que cette pathologie peut générer. Nous avons également pris des profits sur Saint Gobain et Air liquide. Nous avons constitué deux nouvelles lignes sur le segment de la technologie avec SAP et ASML profitant du repli que le marché a connu début Août. Performance positive des marchés de taux en juillet, soutenus par des anticipations raffermies de baisses de taux des banques centrales dans les prochaines semaines. Le crédit reste également très bien orienté avec un resserrement des spreads IG à 110 bps après la légère tension observée lors des élections législatives en France. La performance de la poche taux est ainsi positive en absolu mais en retrait par rapport un univers crédit en raison principalement de la sous exposition aux valeurs financières.

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 la SICAV. 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 Fund Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 5 allée Scheffer – L-2520 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et régie par les dispositions de la partie I de la loi du 17 Décembre 2010, conformément à la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009.

Le représentant de la SICAV en France est CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge, France.

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.

Suisse : la SICAV est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le Représentant local est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et l'Agent payeurs des Compartiments enregistrés pour une offre publique en Suisse sont Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Genève ou BNP Paribas, Paris, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant.

Belgique : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en français et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels ou sur le site groupama-am.fr/be.

Allemagne : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en allemand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Munich, Germany.

Portugal : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en portugais et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbon, Portugal.

Pays-Bas : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en flamand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès Groupama AM.