

GROUPAMA NEW DEAL EUROPE NC

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

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

Septembre 2024Données au **30/09/2024**

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

22,69 M €

Valeur liquidative

101,68 €

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	GFAINE 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	1,70%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%

Notation Morningstar

(Données au 31/08/2024)



Catégorie " EAA Fund EUR Moderate Allocation"

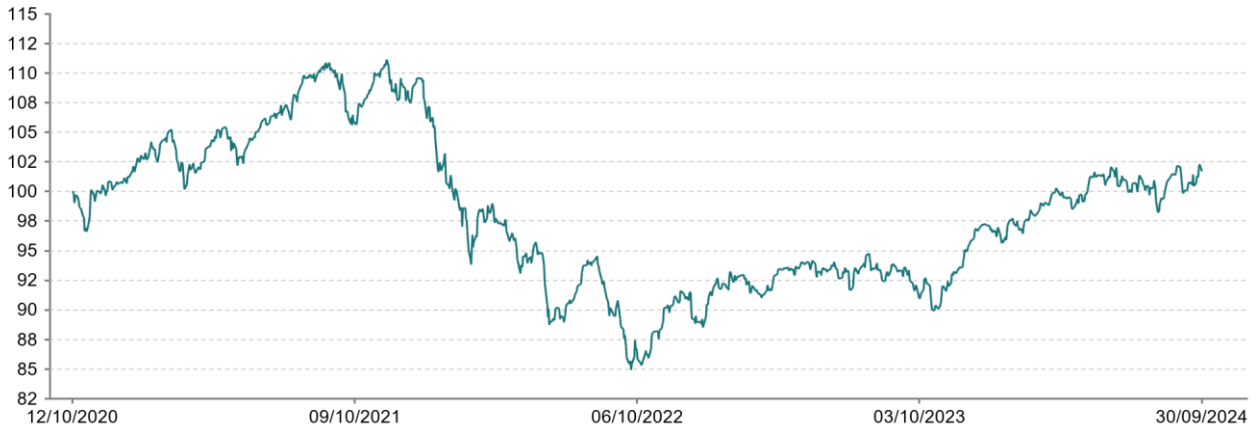
SFDR 8

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
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 NC

Performances 5 ans (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	30/08/24	28/06/24	29/09/23	30/09/21	-	-
OPC	4,65	-0,44	1,75	10,39	-4,73	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	9,75	-19,17	7,72	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	7,23%	8,56%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	7,23	8,56	-	-
Ratio d'information	1,58	-0,16	-	-
Ratio de Sharpe	0,98	-0,39	-	-
Coefficient de corrélation	-0,07	-0,15	-	-
Beta	-27,61	-4,81	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de crédit

Risque actions

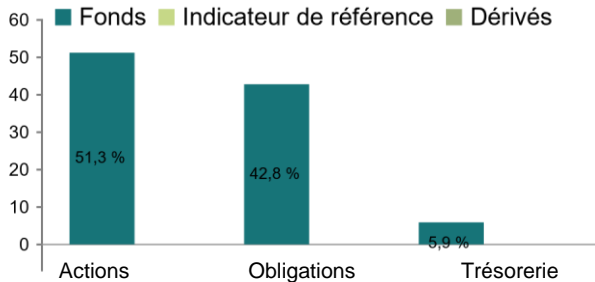
Risque de taux

Risque de perte en capital

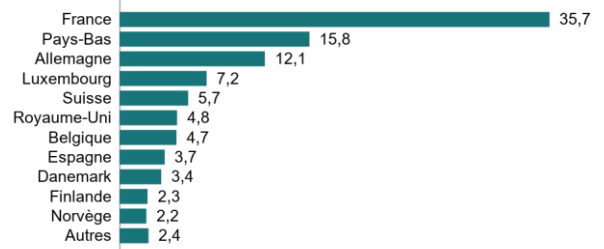
GROUPAMA NEW DEAL EUROPE NC

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)



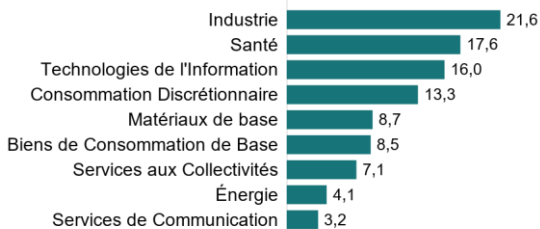
Les 5 principales lignes en portefeuille (en % de l'actif)

Valeurs	% de l'actif
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,5%
ASML HOLDING NV	3,17%
CAFFIL 0 1/2 02/19/27	2,95%
DGFP 1 5/8 01/18/29	2,56%
IBERDROLA SA	2,35%

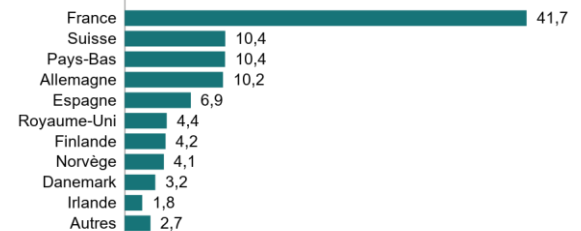
Analyse de la poche actions

Nombre de lignes	62
Capitalisation moyenne	113,38 Mds €
Capitalisation médiane	48,04 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
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.50%
ASML HOLDING NV	3.17%
IBERDROLA SA	2.35%
ASTRAZENECA PLC	2.24%
EQUINOR ASA	2.09%

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

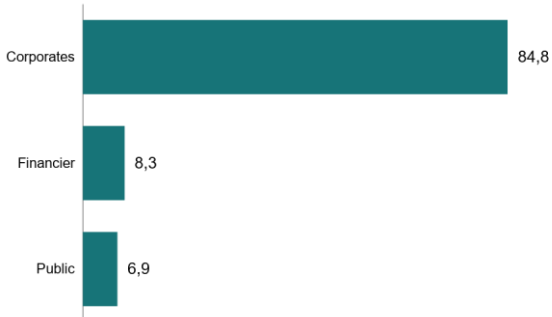


GROUPAMA NEW DEAL EUROPE NC

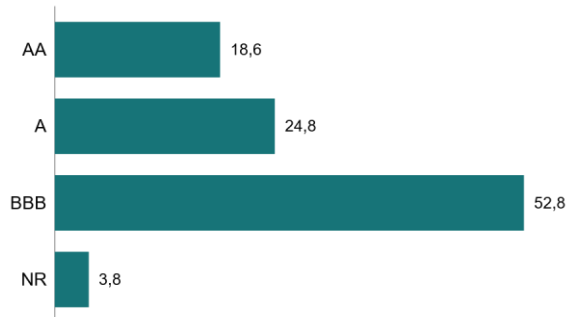
Analyse de la poche obligataire

Nombre de lignes	26	Dérivés crédit (en %)	0,00%
Nombre d'émetteurs	24	Yield to maturity	3,0%
Rating Moyen Portefeuille	BBB+	Sensibilité taux	1.5
		Duration	1.5

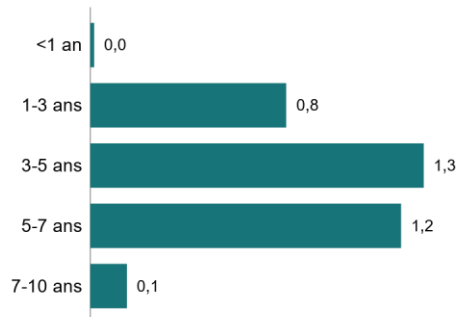
Répartition par type d'émetteur (en % de la poche, hors liquidités)



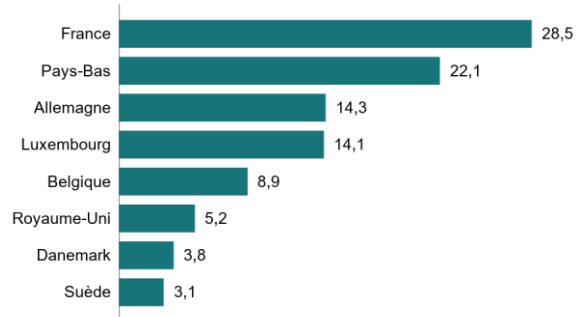
Répartition par notation (en % de la poche, hors liquidités)



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	2,95%
DGFP 1 5/8 01/18/29	2,56%
DSVDC 0 1/2 03/03/31	2,24%
MRKGR 1 5/8 06/25/2079	2,23%
NOVNVX 1 5/8 11/09/26	2,20%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Stéphanie FAIBIS

Nader BEN YOUNES

Juliette DE MONTETY

Stephan MAZEL

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Marchés sur la période : Les marchés américains ont progressé en septembre, stimulés par la réduction de 50 points de base des taux d'intérêt de la Fed, tandis que l'Asie hors Japon a été catapultée vers le haut par les mesures de relance chinoises (S&P +2,1 %, Nasdaq +2,8 %, Eurostoxx +0,9 %, Stoxx600 -0,3 %, Nikkei -1,1 %, MSCI Asia ex-Japan +8,4 %). Les marchés financiers ont prospéré grâce à la combinaison de mesures de relance stratégiques de la Chine, de signaux économiques positifs en provenance des États-Unis, de la détente des prix de l'énergie et d'un sentiment général d'optimisme de la part des investisseurs qui a surmonté la volatilité initiale du marché. Le rendement des obligations américaines à 10 ans a chuté à 3,6 % avant de terminer le mois à 3,8 %, tandis que le rendement des obligations allemandes (Bund) a baissé à 2,1 %. L'euro est resté stable autour de 1,11, tandis que le pétrole brut brent est tombé à 72 dollars et que l'or a atteint des sommets historiques. Notre allocation reste équilibrée afin de maximiser la diversification. Malgré le pic de volatilité observé en début de mois, les spreads de crédit ont faiblement réagi pour atteindre 116 bps soit + 6 bps uniquement sur le mois. La performance de la poche taux est ainsi positive et en ligne avec l'univers crédit.

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'Ile, CH-1204 Geneve 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.