



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

L'univers d'investissement est celui des valeurs américaines sans contrainte de taille de capitalisation ou de secteur. Les principales sources de performance résident dans la sélection des valeurs basée sur une analyse macro et microéconomique approfondie et le choix des secteurs. Le processus de gestion se déroule en trois grandes étapes que sont la génération d'idées, la sélection de titres, la construction de portefeuille et la génération de positions. A chaque étape du processus de gestion, les considérations ESG sont prises en compte pour assurer les engagements de l'approche

Best-In-Univers du fonds. GROUPAMA US EQUITIES a pour objectif de profiter de la dynamique du marché des actions américaines, en visant une surperformance par rapport à son indicateur de référence l'indice S&P 500 (DNR), tout en appliquant une gestion rigoureuse dans un cadre de risque piloté. Cet objectif sera mis en œuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des émetteurs via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) des titres détenus en portefeuille.



### Expertises

#### UNE GESTION ACTIVE BENCHMARKÉE

Une performance visée proche de celle de l'indicateur de référence sans toutefois la répliquer

#### LA SÉLECTION DE VALEURS

Une sélection de valeurs basée sur les fondamentaux des sociétés et la prise en compte des critères ESG

#### UN SUIVI PRÉCIS DES RISQUES

Pour conserver sur la durée un risque relatif en conformité avec la contrainte de TE optimisée ex ante de 3 maximal



David BENAROUS  
Gérant du fonds

« GROUPAMA US EQUITIES apporte une diversification géographique et sectorielle performante aux investisseurs. »

## LES POINTS CLÉS

- 1 Une gestion active reposant sur l'analyse fondamentale
- 2 Définition et pilotage des indicateurs globaux du portefeuille : bêta tracking error...





## COMMUNICATION MARKETING

PROFIL DE RISQUE  
ET DE RENDEMENT (SRI)

Risque plus faible → Risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Rendement  
potentiellement plus  
faibleRendement  
potentiellement plus  
élevé

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

PRINCIPAUX  
RISQUES

## Risque de perte en capital

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

## Risque actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

## Risque de change

Une baisse des cours de change peut entraîner une perte de valeur des actifs libellés en devises étrangères.

## Risque de durabilité

Les risques de durabilité, composés de la liste des Grands Risques ESG et la politique charbon sont pris en compte dans les décisions de gestion.

Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce fonds, veuillez vous reporter à la section du prospectus actuel du fonds.

INFORMATIONS  
SUR LE FONDS

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion sous contrainte de tracking error (TE) maximal de 3% de type discrétionnaire, de chercher à obtenir une performance comparable à celle de son indicateur de référence, le S&P 500 clôture en USD (dividendes nets réinvestis) nette de frais de gestion, sur la durée de placement recommandée.

Indicateur de référence	S&P 500 clôture \$ (dividendes nets réinvestis)
Code ISIN	FR0007067970
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Classification SFDR	ARTICLE 8
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,10%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou le document d'information clé de l'OPCVM	
Données au 31/01/2023	

Relations Investisseurs France, Benelux et Suisse : +33 (0)1 44 56 77 23

Fax : +33 (0)1 56 59 41 35

Site internet : [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)Mail : [contact-commercial@groupama-am.fr](mailto:contact-commercial@groupama-am.fr)

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama AM

FR0007067970

