

**GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY ZC**

Comparto di SICAV di diritto francese

**Luglio 2025**

Dati al

**31/07/2025****Obiettivo di investimento**

L'obiettivo della gestione degli investimenti è quello di sovraperformare il proprio indicatore di performance, l'MSCI EMU (chiusura - dividendi netti reinvestiti), nell'arco del periodo d'investimento consigliato di oltre 5 anni. Per raggiungere questo obiettivo, il gestore del portafoglio può utilizzare una gestione attiva per investire principalmente in azioni di società dell'Eurozona che soddisfano i criteri ESG (Environmental, Social and Governance).

**Patrimonio netto globale**

324,51 M €

**Valore Quota**

282,61 €

**Profilo di rischio**

Rischio più basso

1 2 3 **4** 5 6 7

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio visualizzato nel KID. La categoria di rischio non è garantita e può cambiare, nel corso del mese.

Rendimento potenzialmente più elevato

**Orizzonte di investimento**2 anni 3 anni **5 anni** 7 anni**Caratteristiche**

Ticker Bloomberg	FIEUCAP FP
Indice di riferimento	MSCI EMU closing (net dividend reinvested)
Classificazione SFDR	Articolo 8
Data di costituzione del fondo	20/11/2001
Data di costituzione della quota	08/03/2006
Valuta di valorizzazione	EUR
PEA	Oui
PEA-PME	Non



SFDR 8

**Condizioni di commercializzazione**

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	-
Orario limite di centralizzazione	11:00, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK

GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY ZC

MSCI EMU CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

## Performance 5 anni (base 100)



Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

Fonte: Groupama AM

## Performance in %

	Ini. anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Dal	31/12/24	30/06/25	30/04/25	31/07/24	29/07/22	31/07/20	31/07/15
Fondo	<b>12,77</b>	<b>1,00</b>	<b>5,64</b>	<b>11,21</b>	<b>43,50</b>	<b>67,00</b>	<b>82,78</b>
Indice di riferimento	13,96	0,98	5,82	14,70	48,64	81,55	87,70
Scarto	-1,19	0,02	-0,18	-3,50	-5,14	-14,56	-4,92

## Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	<b>7,54</b>	<b>19,91</b>	<b>-16,12</b>	<b>21,84</b>	<b>4,50</b>	<b>27,71</b>	<b>-13,98</b>	<b>12,62</b>	<b>2,06</b>	<b>11,45</b>
Indice di riferimento	9,49	18,78	-12,47	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,63	4,33	9,82
Scarto	-1,95	1,13	-3,65	-0,32	5,52	2,24	-1,28	-0,01	-2,27	1,63

Fonte: Groupama AM

## Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	15,40%	14,89%	16,37%	17,63%
Benchmark volatility	15,11%	14,78%	16,12%	17,97%
Tracking Error (Ex-post)	2,48	2,14	2,58	2,75
Information Ratio	-1,41	-0,59	-0,70	-0,10
Sharpe Ratio	0,60	0,62	0,51	0,47
Coefficiente di correlazione	0,99	0,99	0,99	0,99
Beta	1,01	1,00	1,00	0,97

Fonte: Groupama AM

## Principali rischi

- Rischio azionario
- Rischio di perdita del capitale

## Profilo dell'OICR

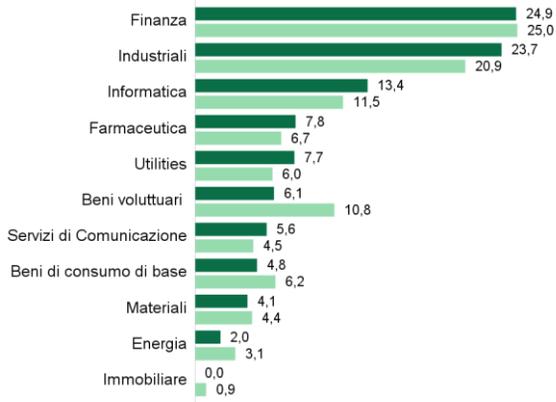
Numero di righe	56
Capitalizzazione media	81,96 Mrd €
Capitalizzazione mediana	61,91 Mrd €



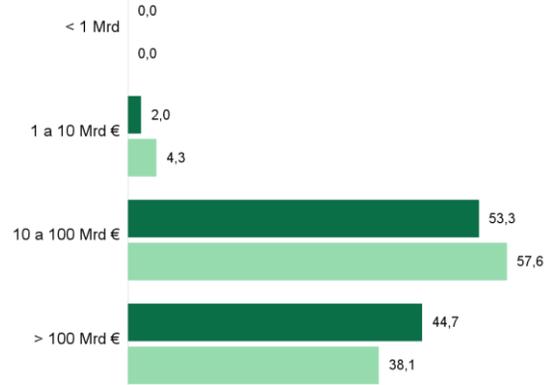
## GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY ZC

## MSCI EMU CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

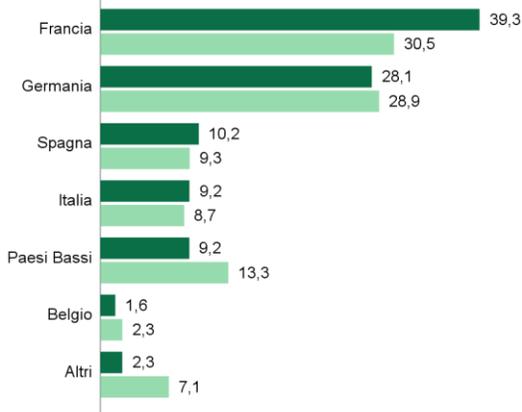
## Ripartizione settoriale (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



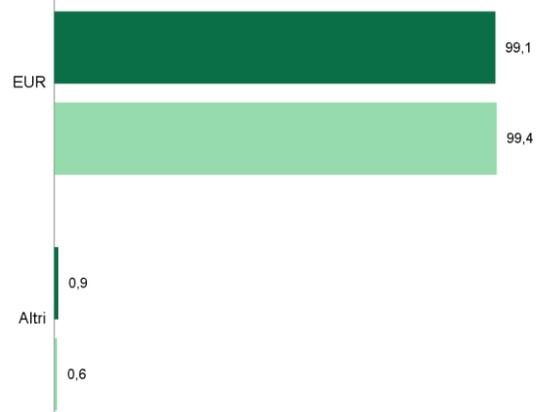
## Ripartizione per taglia di capitalizzazione (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Ripartizione geografica (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Ripartizione per valuta (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## Dieci principali linee azionarie in portafoglio

	Nazione	Settore	% dell'attivo
SAP SE	Germania	Informatica	6,51%
ASML HOLDING NV	Paesi Bassi	Informatica	4,59%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industriali	4,18%
INTESA SANPAOLO	Italia	Finanza	3,59%
ALLIANZ SE-REG	Germania	Finanza	3,13%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Germania	Finanza	3,09%
BANCO SANTANDER SA	Spagna	Finanza	3,06%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Germania	Servizi di Comunicazione	2,94%
IBERDROLA SA	Spagna	Utilities	2,78%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Spagna	Finanza	2,77%
<b>Totale</b>			<b>36,64%</b>

Fonte: Groupama AM

## Team di gestione

Juliette DE MONTETY

Selim EL MAAOUI

Fong SENGSIRY

Fonte: Groupama AM



## Indicatori principali di performance ESG

	Tasso di copertura del fondo(*)	Fondo	Univers al		Tasso di copertura del fondo(*)	Fondo	Univers al
 Intensità di carbonio	<b>100%</b>	359	380	 Diversità di genere negli organi di governo	<b>100%</b>	44%	41%

(\*) Il tasso di copertura corrisponde alla percentuale dei titoli che contribuiscono a definire il rating dell'indicatore ESG

Per le definizioni degli indicatori di performance ESG, si prega di consultare l'ultima pagina del documento.

## Punteggio ESG del portafoglio

	Fondo	Universal
 Punteggio ESG globale	<b>79</b>	79
Tasso di copertura	<b>98%</b>	100%

## Punteggio dei pilastri E, S e G

	Fondo	Universal
Ambiente	<b>68</b>	60
Sociale	<b>76</b>	79
Governance	<b>74</b>	78

I livelli A B C D E corrispondono alla ripartizione dell'universo in cinque porzioni uguali (ossia, in cinque quintili), A è il punteggio migliore ed E il peggiore.

## Migliori rating ESG del portafoglio

Valore	Settore	Peso	Rating ESG
ASML HOLDING NV	Informatica	4,65%	<b>A</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriali	4,23%	<b>A</b>
ALLIANZ SE-REG	Finanza	3,17%	<b>A</b>
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanza	3,13%	<b>A</b>
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Servizi di Comunicazione	2,98%	<b>A</b>

## Definizione degli indicatori di performance ESG

### Intensità di carbonio

L'intensità di carbonio corrisponde alla media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GES) per milione di euro di fatturato degli emittenti oggetto di investimento. Vengono prese in considerazione le emissioni degli ambiti di applicazione 1, 2 e 3. Gli ambiti di applicazione 1 e 2 corrispondono alle emissioni direttamente emesse dall'azienda e a quelle indirette legate al suo consumo di energia. Le emissioni dell'ambito 3 sono quelle emesse dai fornitori dell'azienda e quelle emesse durante l'utilizzo e la fine vita dei prodotti da questa fabbricati.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Quota Verde

La quota verde corrisponde alla percentuale di fatturato di un'azienda dedicata ad attività economiche che contribuiscono positivamente alla transizione energetica ed ecologica.

Fonte: Clarity AI, calcoli Groupama AM

### Temperatura implicita

La temperatura implicita corrisponde alla differenza tra la traiettoria prevista dell'intensità di carbonio di un'azienda e la traiettoria di riferimento di uno scenario climatico compatibile con gli Accordi di Parigi.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Creazione netta di posti di lavoro

Tasso di crescita medio annuo del numero di dipendenti di un anno.

Fonte: MSCI, calcoli Groupama AM.

### Ore di formazione

Numero medio di ore di formazione per dipendente all'anno.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Indipendenza degli amministratori

Quota del portafoglio composta dalle imprese in cui il consiglio di amministrazione o di sorveglianza è composto per la maggioranza da membri indipendenti.

Fonte: MSCI - calcoli Groupama AM.

### Diversità di genere negli organi di governo

Rapporto medio tra donne e uomini negli organi di governo delle società interessate, in percentuale sul numero totale di membri.

Fonte: Clarity AI, calcoli Groupama AM

Per maggiori informazioni sui termini tecnici, si prega di consultare il nostro sito Internet: [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)

## Fonte dei dati

© 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni, qui riportate (1), comprendono informazioni esclusive di Morningstar, (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono consulenza in materia di investimenti offerta da Morningstar, (4) sono fornite unicamente a titolo informativo e, pertanto, non costituiscono un'offerta di acquisto o di vendita di un titolo e (5) non sono garantite come corrette, complete o precise. Morningstar non sarà ritenuta responsabile per le decisioni commerciali, i danni o le altre perdite causate o legate a tali informazioni, indicazioni, analisi o opinioni o al loro uso.

## Storico delle modifiche dell'indice di riferimento (10 anni)

Nessuna

## Avvertenza

Groupama Asset Management declina ogni responsabilità in caso di alterazione, deformazione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto questo documento. Sono vietati la modifica, l'uso e la diffusione non autorizzati, in tutto o in parte, in qualsiasi modo.

Le performance passate non sono indicative di quelle future e non sono costanti nel tempo.

Le informazioni relative alla sostenibilità sono disponibili sul sito <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Le informazioni contenute in questa pubblicazione si basano su fonti che riteniamo attendibili, ma non garantiamo che siano accurate, complete, valide o pertinenti. Il presente documento può essere modificato, in qualsiasi momento, senza preavviso.

Questo supporto non contrattuale non costituisce, in alcun caso, una raccomandazione, una sollecitazione all'offerta o un'offerta di acquisto, di vendita o di arbitraggio e non deve, in alcun caso, essere interpretato come tale.

L'investimento presenta un rischio di perdita di capitale. Prima di investire, qualsiasi investitore deve prendere visione del prospetto o del documento contenente le informazioni chiave (DIC) dell'OICR. Questi documenti e gli altri documenti periodici possono essere ottenuti gratuitamente, su semplice richiesta, presso Groupama AM o sul sito [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

Società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto francese, con forma di Società Anonima – domiciliata presso 25 rue de la Ville l'Evêque – 75008 Parigi e autorizzata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Si informa l'investitore che non tutti i comparti della SICAV sono necessariamente registrati o autorizzati alla commercializzazione o accessibili a tutti, in tutte le giurisdizioni. La Società di Gestione può decidere, in qualsiasi momento, di porre fine alla commercializzazione del Comparto, in una o più giurisdizioni.

L'accesso ai prodotti e servizi presentati può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o di determinati Paesi. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione di ciascuno.

Spagna: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in spagnolo, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, iscritta con il numero 5 al registro SGIC della CNMV o sul sito [www.groupama-am.com/es](http://www.groupama-am.com/es).

Italia: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in italiano, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma o sul sito [www.groupama-am.fr/it](http://www.groupama-am.fr/it).