

**GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY NC**

Comparto di SICAV di diritto francese

**Aprile 2025**

Dati al

**30/04/2025**

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**

304,20 M €

**Valore Quota**

221,22 €

**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	FIEUCNC 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 :	100,00 €
Orario limite di centralizzazione	11:00, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK

# GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY NC

Francia/Europa

Dati al

30/04/2025

GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY NC

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	31/03/25	31/01/25	30/04/24	29/04/22	30/04/20	30/04/15
Fondo	<b>6,59</b>	<b>-0,03</b>	<b>-1,02</b>	<b>5,31</b>	<b>31,25</b>	<b>72,00</b>	<b>68,43</b>
Indice di riferimento	7,69	0,15	0,40	9,04	37,63	85,81	79,15
Scarto	-1,10	-0,18	-1,42	-3,73	-6,38	-13,81	-10,71

## Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	<b>7,05</b>	<b>19,33</b>	<b>-16,52</b>	<b>21,23</b>	<b>3,98</b>	<b>27,09</b>	<b>-14,40</b>	<b>12,07</b>	<b>1,56</b>	<b>10,90</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	-2,44	0,55	-4,05	-0,92	5,00	1,62	-1,70	-0,56	-2,77	1,08

Fonte: Groupama AM

## Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	17,00%	15,70%	17,14%	17,86%
Benchmark volatility	16,50%	15,48%	17,25%	18,19%
Tracking Error (Ex-post)	2,19	2,09	2,77	2,75
Information Ratio	-1,70	-0,77	-0,66	-0,24
Sharpe Ratio	0,18	0,50	0,56	0,39
Coefficiente di correlazione	0,99	0,99	0,99	0,99
Beta	1,02	1,01	0,98	0,97

Fonte: Groupama AM

## Principali rischi

Rischio azionario

Rischio di perdita del capitale

## Profilo dell'OICR

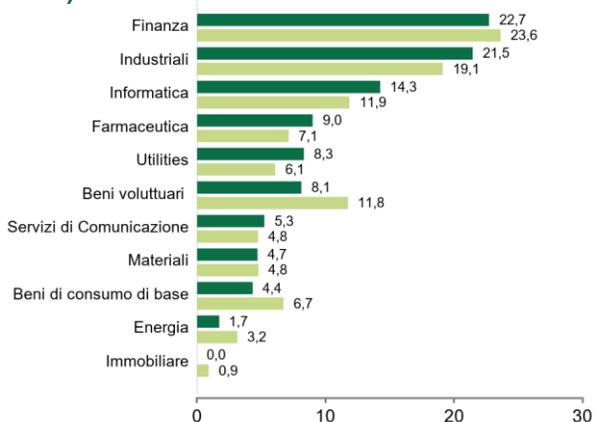
Numero di righe	51
Capitalizzazione media	82,59 Mrd €
Capitalizzazione mediana	67,01 Mrd €



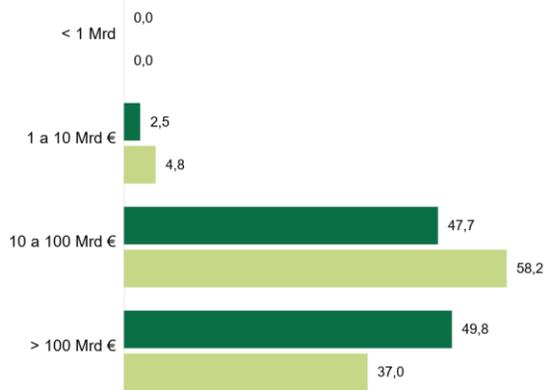
### GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY NC

### MSCI EMU CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

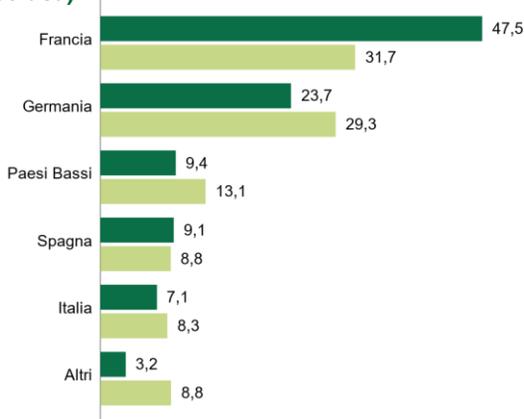
## Ripartizione settoriale (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



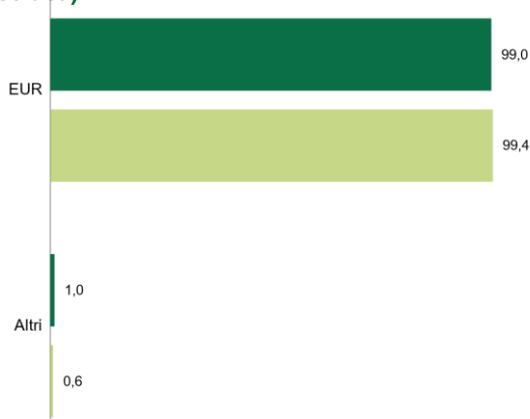
## Ripartizione per taglia di capitalizzazione (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



## 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	6,61%
ASML HOLDING NV	Paesi Bassi	Informatica	5,16%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industriali	3,99%
INTESA SANPAOLO	Italia	Finanza	3,72%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Germania	Servizi di Comunicazione	3,50%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Germania	Finanza	3,31%
AIR LIQUIDE SA	Francia	Materiali	2,95%
IBERDROLA SA	Spagna	Utilities	2,93%
SANOFI	Francia	Farmaceutica	2,88%
ALLIANZ SE-REG	Germania	Finanza	2,84%
<b>Totale</b>			<b>37,88%</b>

Fonte: Groupama AM

## Team di gestione

Juliette DE MONTETY

Selim EL MAAOUI

Fong SENGSIRY

Fonte: Groupama AM



## Indicatori principali di performance ESG



Intensità di carbonio

Tasso di copertura del fondo(\*)

**100%**

Fondo

913

Univers al

953



Diversità di genere negli organi di governo

Tasso di copertura del fondo(\*)

**100%**

Fondo

41%

Univers al

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

**84**

82

Tasso di copertura

**100%**

100%

## Punteggio dei pilastri E, S e G

Fondo

Universal

Ambiente

**68**

70

Sociale

**84**

84

Governance

**66**

69

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
SAP SE	Informatica	6,76%	<b>A</b>
ASML HOLDING NV	Informatica	5,28%	<b>A</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriali	4,08%	<b>A</b>
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Servizi di Comunicazione	3,57%	<b>A</b>
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanza	3,39%	<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: Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

### Ore di formazione

Numero medio di ore di formazione per dipendente all'anno.  
Fonte : Vigeo Eiris, 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: Moody's ESG - 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).