

**TESORUS SOLIDAIRE A**

OPC d'OPC

**Novembre 2022**Données au **30/11/2022****Actif net global**

3,60 M €

**Valeur liquidative**

175,87 €

**Profil de risque**

Risque plus faible

1 2 3 4 **5** 6 7

Risque plus élevé

Rendement  
potentiellement plus  
faibleCet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI.  
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                           | -   |
| Indicateur de référence                  | 40% Ester Capitalisé j-1 60% MSCI Euro clôture € (dividendes nets réinvestis) j-1 |
| Classification SFDR                      | Article 6   |
| Date de création du fonds                | 27/08/2004  |
| Devise de valorisation                   | EUR   |
| Date de création de la part              | 27/08/2004  |
| Date de dernier détachement de dividende | -   |
| Montant du dernier dividende versé       | -   |
| PEA                                      | -   |

**Frais**

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Commission de souscription maximum | 3,00% |
| Commission de rachat maximum       | -     |
| Frais de gestion directs maximum   | 1,02% |
| Frais de gestion indirects maximum | 1,40% |

**Conditions de commercialisation**

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Fréquence de valorisation        | Quotidienne    |
| Type de part                     | Capitalisation |
| Minimum de première souscription | 0,0100 €       |
| Heure limite de centralisation   | -              |
| Type de valeur liquidative       | Inconnue       |
| Règlement                        | J              |
| Dépositaire / Conservateur       | CACEIS BANK    |

TESORUS SOLIDAIRE A

40% ESTER CAPITALISÉ J-1 60% MSCI EURO  
CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) J-1

## PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

## Performances cumulées nettes en %

|                         | 1 mois | 3 mois | YTD*  | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| OPC                     | 4,37   | 4,32   | -7,83 | -5,55 | 5,32  | 8,23  | -      |
| Indicateur de référence | 5,04   | 5,33   | -5,16 | -1,84 | 9,06  | 13,76 | -      |
| Ecart                   | -0,68  | -1,01  | -2,67 | -3,71 | -3,74 | -5,52 | -      |

(\*) YTD (Year to Date) : performances depuis le début de l'année en cours

## Performances annuelles nettes en %

|                         | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017 | 2016 | 2015 | 2014  | 2013  | 2012  |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|
| OPC                     | 13,21 | 0,51  | 13,94 | -8,84 | 7,18 | 2,24 | 7,94 | 1,59  | 9,58  | 12,55 |
| Indicateur de référence | 14,22 | -0,01 | 14,87 | -7,99 | 7,11 | 2,23 | 5,99 | 3,39  | 11,98 | 12,86 |
| Ecart                   | -1,01 | 0,52  | -0,93 | -0,85 | 0,07 | 0,01 | 1,95 | -1,80 | -2,41 | -0,32 |

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

|                                     | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilité                          | 12,23% | 14,65% | 12,42% | -      |
| Volatilité de l'indice de référence | 12,85% | 15,54% | 13,10% | -      |
| Tracking Error (Ex-post)            | 2,66   | 2,19   | 1,89   | -      |
| Ratio d'information                 | -1,44  | -0,54  | -0,53  | -      |
| Ratio de Sharpe                     | -0,44  | 0,17   | 0,16   | -      |
| Coefficient de corrélation          | 0,98   | 0,99   | 0,99   | -      |
| Beta                                | 0,93   | 0,93   | 0,94   | -      |

Source : Groupama AM

## Principaux risques

Risque de perte en capital

Risque de taux

Risque de crédit

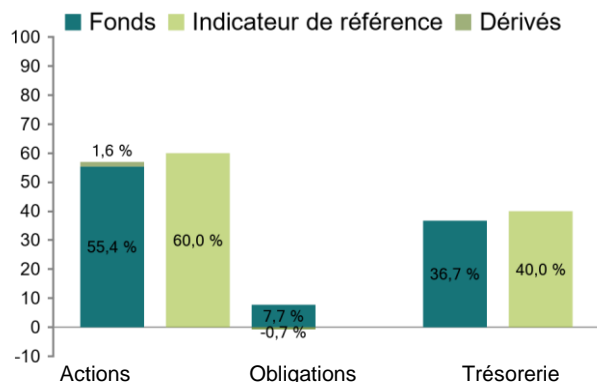
Risque actions

TESORUS SOLIDAIRE A

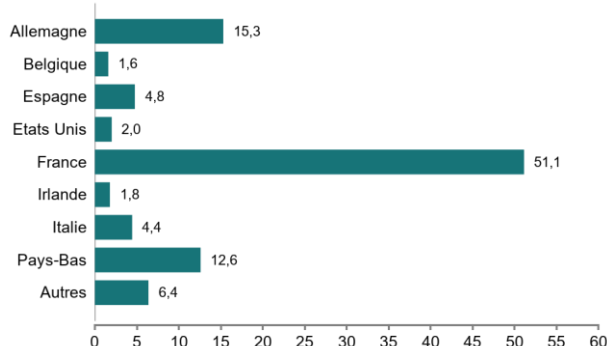
40% ESTER CAPITALISÉ J-1 60% MSCI EURO CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) J-1

## Structure du portefeuille

### Répartition par classe d'actifs (en % de l'exposition)



### Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



### Performances des 5 principaux fonds internes (en % de l'actif)

| Fonds   | % de l'actif | Performance fonds YTD | Performance bench YTD | Ecart | Performance fonds MTD | Performance bench MTD | Ecart |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-------|
| GROUPAMA MONETAIRE - IC                       | 24,86%       | -0,10%                | -0,15%                | 0,05% | 0,12%                 | 0,12%                 | -     |
| GROUPAMA TRESORERIE - IC                      | 2,96%        | -0,18%                | -0,15%                | 0,03% | 0,14%                 | 0,12%                 | 0,02% |
| GROUPAMA ENTREPRISES - IC                     | 1,73%        | -0,10%                | -0,15%                | 0,05% | 0,11%                 | 0,12%                 | -     |
| G FUND - GLOBAL INFLATION SHORT DURATION - IC | 0,27%        | -2,20%                | -2,82%                | 0,62% | 0,39%                 | 0,45%                 | 0,06% |

(\*) YTD (Year to Date) : performances depuis le début de l'année en cours

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Équipe de gestion

Grégory MOLINARO

Marco AMBROSIONI

Source : Groupama AM

### Source de données

© 2022 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)

|                         |                          |  |
|-------------------------|--------------------------|--|
| 20/02/2012 - 01/12/2021 | 40% EONIA capitalisé J-1 | 60% MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis) J-1   |
| 01/12/2021              | 40% Ester Capitalisé j-1 | 60% MSCI Euro clôture € (dividendes nets réinvestis) j-1 |

### Avertissement

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information.

Groupama Asset Management et ses filiales déclinent 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 sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé de l'investisseur (DIC) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

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 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.

Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée.