

GROUPAMA EPARGNE & RETRAITE PERSPECTIVE SOLIDAIRE 2

OPC d'OPC

Novembre 2022

Données au 30/11/2022

Actif net global

24,70 M €

Valeur liquidative

36,25 €

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 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% EONIA capitalisé 60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	11/10/2005
Devise de valorisation	EUR
Date de création de la part	23/06/2009
Date de dernier détachement de dividende	-
Montant du dernier dividende versé	-
PEA	-

Frais

Commission de souscription maximum	1,25%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	0,50%
Frais de gestion indirects maximum	0,65%

SFDR 8

Intensité carbone



357 tCO2

vs 481 pour l'indicateur de référence

Part Verte



4% de l'actif net

vs 5% pour l'indicateur de référence

Température implicite



2,75 °C

vs 2,74 pour l'indicateur de référence

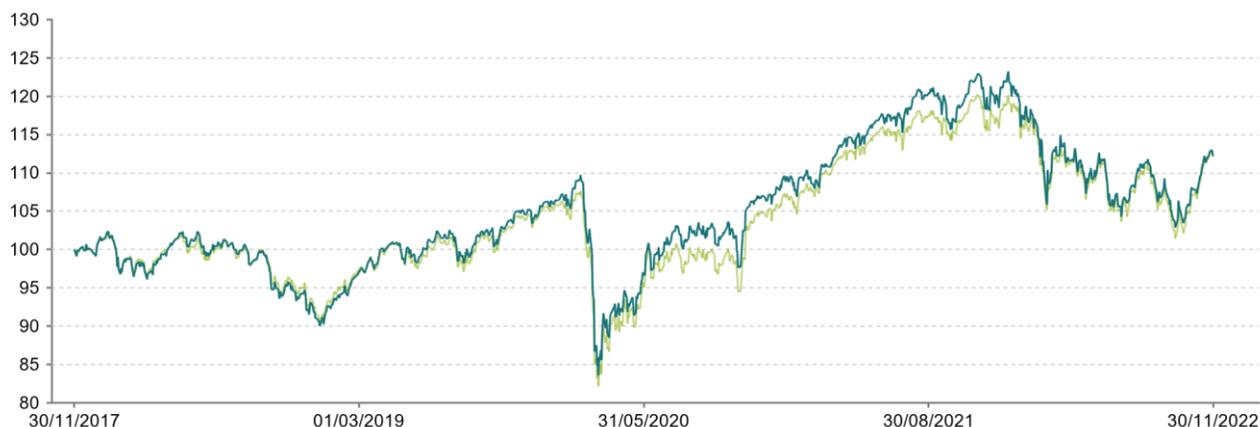
Conditions de commercialisation

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

GERP SOLIDAIRE 2

40% EONIA CAPITALISÉ 60% MSCI EMU
CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances 5 ans (base 100)



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	4,02	4,02	-7,99	-5,43	6,72	12,23	-
Indicateur de référence	4,68	4,81	-5,78	-3,48	7,36	12,10	-
Ecart	-0,66	-0,80	-2,22	-1,95	-0,64	0,13	-

(*) 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	12,86	2,26	16,38	-8,85	8,52	1,02	8,73	2,62	10,12	12,09
Indicateur de référence	12,44	0,68	15,11	-8,32	7,85	2,25	6,84	3,36	12,51	10,92
Ecart	0,42	1,58	1,27	-0,53	0,67	-1,23	1,89	-0,74	-2,39	1,17

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	11,97%	15,12%	12,79%	-
Volatilité de l'indice de référence	12,59%	15,29%	12,93%	-
Tracking Error (Ex-post)	2,56	2,38	2,09	-
Ratio d'information	-0,83	-0,05	0,02	-
Ratio de Sharpe	-0,45	0,19	0,21	-
Coefficient de corrélation	0,98	0,99	0,99	-
Beta	0,93	0,98	0,98	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de taux
- Risque de crédit

Profil de l'OPC

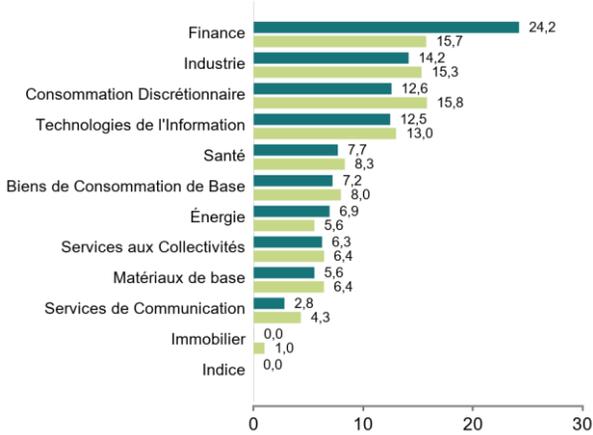
Nombre de lignes	100
Capitalisation moyenne	52,38 Mds €
Capitalisation médiane	29,90 Mds €



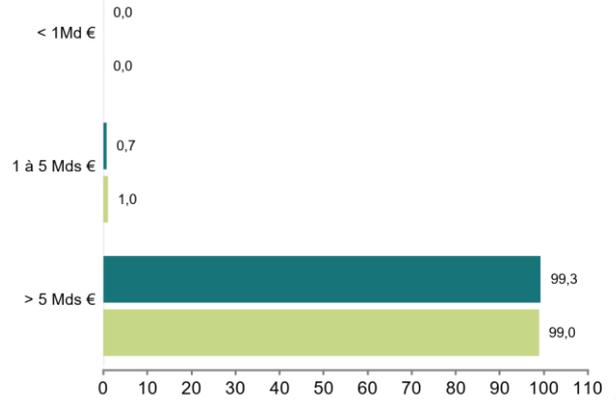
GERP SOLIDAIRE 2

40% EONIA CAPITALISÉ 60% MSCI EMU CLÔTURE
(DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

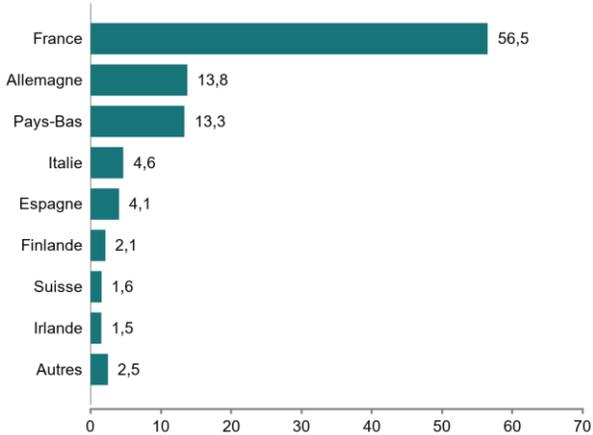
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



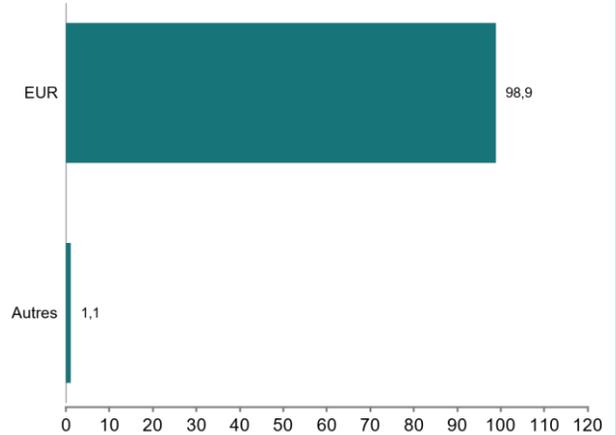
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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



Répartition par devise (en % d'actif, hors liquidité)



Dix principales lignes actions en portefeuille

	Pays	Secteur	% de l'actif
SIFA CAT B	France	Finance	5,88%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	3,89%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consommation Discrétionnaire	2,99%
TOTALENERGIES SE	France	Énergie	2,17%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	1,92%
L'OREAL	France	Biens de Consommation de Base	1,57%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Allemagne	Services de Communication	1,54%
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux de base	1,53%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	1,42%
AIRBUS SE	France	Industrie	1,41%
Total			24,31%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Olivier EKAMBI

--

Source : Groupama AM



Indicateurs de performance ESG

Critères	Indicateur de performance ESG	Mesure		Taux de couverture(*)	
		OPC	Indicateur de référence	OPC	Indicateur de référence
Environnement	Intensité carbone (en tCO ²)	357	481	89%	99%
Social	Créations d'emploi (en %)	4%	4%	90%	100%
	Heures de formation (en heures)	25	23	86%	89%
Droits Humains	Politique en matière des Droits de l'Homme (en %)	100%	100%	90%	100%
Gouvernance	Indépendance des administrateurs (en %)	77%	80%	90%	100%

(*) Le taux de couverture correspond au pourcentage des valeurs qui contribuent à définir la note de l'indicateur ESG
 Pour les définitions des indicateurs de performances ESG, merci de se reporter en dernière page du document.

Score ESG du portefeuille

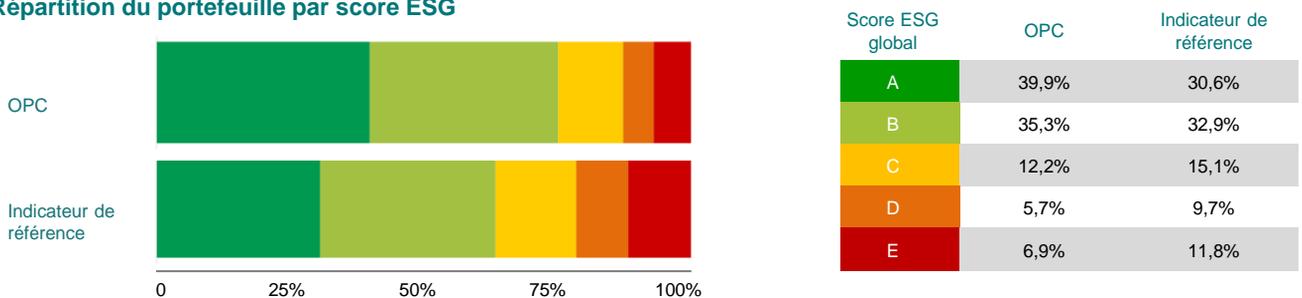


Les niveaux A B C D E sont la répartition des scores ESG de l'univers d'investissement en cinq portions égales (quintiles), A étant le meilleur score et E le moins bon.

Score des piliers E, S et G

	OPC	Indicateur de référence
Environnement	78	69
Social	74	67
Gouvernance	45	43

Répartition du portefeuille par score ESG



Meilleures notes ESG du portefeuille

Valeur	Secteur	Poids	Note ESG
ALLIANZ SE-REG	Finance	2,41%	A
IBERDROLA SA	Services aux Collectivités	2,26%	A
STELLANTIS NV	Consommation Discrétionnaire	2,12%	A
HERMES INTERNATIONAL	Consommation Discrétionnaire	2,07%	A
CAPGEMINI SE	Technologies de l'Information	2,02%	A

Définition des indicateurs de performance ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone correspond à la moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre (GES) par millions d'euro de chiffre d'affaires des émetteurs investis. Les émissions du scope 1, 2 et 3 (amont) sont prises en compte.

Le scope 1 et 2 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise et celles indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 sont celles émises par les fournisseurs de l'entreprise et celles émises pendant l'utilisation et la fin de vie des produits qu'elle crée.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM.

Part Verte

La part verte correspond au pourcentage de chiffre d'affaires d'une entreprise consacré à des activités économiques contribuant positivement à la transition énergétique et écologique.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM

Température implicite

La température implicite correspond à la différence entre la trajectoire projetée de l'intensité carbone d'une entreprise et la trajectoire de référence d'un scénario climatique compatible avec les Accords de Paris.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM

Créations d'emploi

Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur une année.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Heures de formation

Nombre moyen d'heures de formation par salarié et par an.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM.

Politique en matière des droits de l'homme

Part des entreprises en portefeuille ayant mis en place des politiques formalisées en matière de droits de l'homme et de promotion de la diversité.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Indépendance des administrateurs

Part du portefeuille composée des entreprises dans lesquelles le conseil d'administration ou de surveillance est composé à majorité de membres indépendants.

Source : Moody's ESG - calculs Groupama AM.

Pour plus d'informations sur les termes techniques, merci de consulter notre site internet : www.groupama-am.com

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)

14/05/2012 - 22/12/2021	60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis) j-1 40% EONIA capitalisé
22/12/2021	40% EONIA capitalisé 60% MSCI EMU clôture (dividendes nets réinvestis)

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 (DICI) 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.

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.