

GROUPAMA EUROSTRATEGIE

OPC d'OPC

Mai 2026

Données au 29/05/2026

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI Euro (clôture - dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active, principalement sur des actions de la zone Euro de toutes capitalisations.

Actif net global

48,11 M €

Valeur liquidative

3 964,04 €

Profil de risque

Risque plus faible



Rendement
potentiellement plus
faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC.
La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au
cours du mois.

Risque plus élevé
Rendement
potentiellement plus
élevé

Durée de placement recommandée



Caractéristiques

Code Bloomberg	GPEUROS FP
Indicateur de référence	MSCI Euro clôture (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	24/04/1998
Date de création de la part	24/04/1998
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,30%
Frais de gestion indirects maximum	1,00%
Frais de fonctionnement et autres services	0,12%
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà de l'indicateur de référence

Notation Morningstar

(Données au 30/04/2026)



Catégorie " EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity"

Équipe de gestion

Olivier EKAMBI David BENAROUS
Selim BOUGHALEM

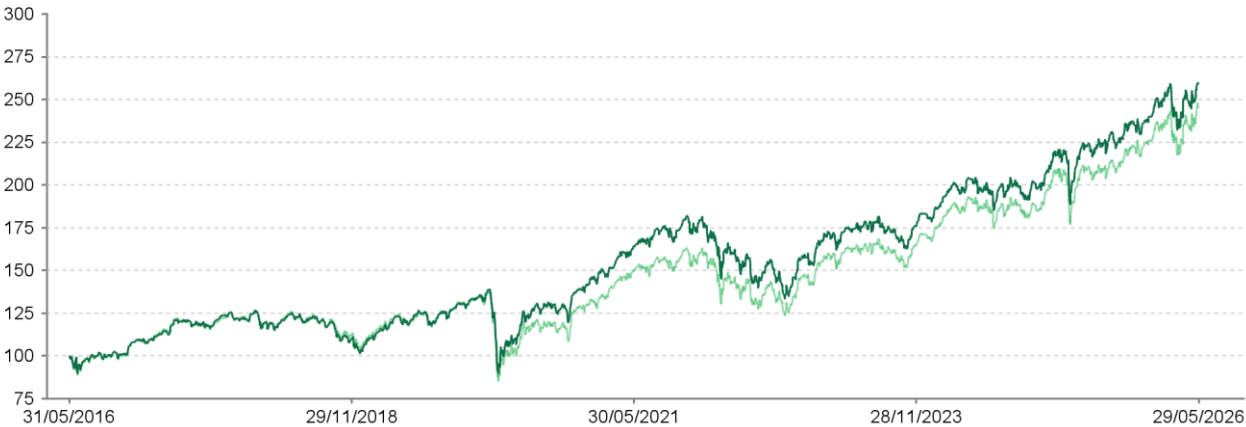
Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+1
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA EUROSTRATEGIE

MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances 10 ans (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/25	30/04/26	27/02/26	30/05/25	31/05/23	31/05/21	31/05/16
OPC	7,29	4,32	0,51	16,64	50,68	58,71	159,48
Indicateur de référence	7,62	4,28	1,17	17,27	53,77	64,01	144,97
Écart	-0,33	0,04	-0,66	-0,64	-3,09	-5,30	14,51

Performances annuelles nettes en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	20,97	9,23	19,75	-14,66	26,91	6,67	27,49	-13,71	10,88	5,29
Indicateur de référence	22,29	8,96	20,96	-11,80	23,58	-2,19	25,16	-12,11	11,23	4,37
Écart	-1,32	0,27	-1,21	-2,86	3,33	8,86	2,33	-1,59	-0,35	0,91

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	15,09%	14,80%	15,88%	16,69%
Volatilité de l'indice de référence	15,13%	14,96%	16,06%	17,51%
Tracking Error (Ex-post)	1,84	1,73	2,06	2,48
Ratio d'information	-0,35	-0,41	-0,32	0,25
Ratio de Sharpe	0,97	0,68	0,45	0,79
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	0,99	0,99
Beta	0,99	0,98	0,98	0,94

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque de perte en capital
- Risque actions

Profil de l'OPC

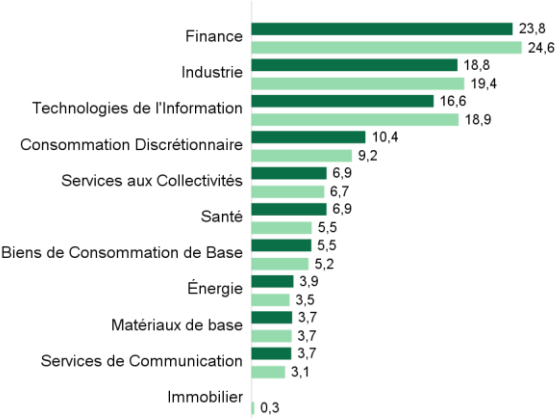
Nombre de lignes	70
Capitalisation moyenne	79,45 Mds €
Capitalisation médiane	51,51 Mds €



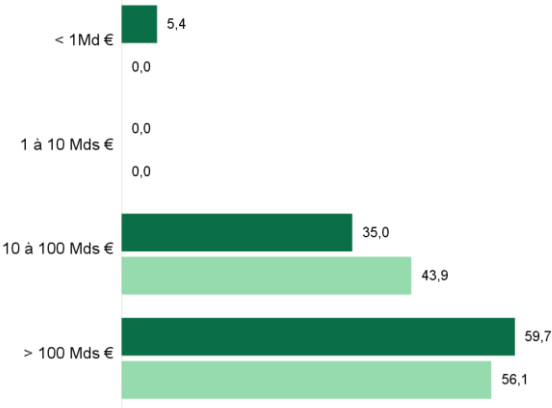
GROUPAMA EUROSTRATEGIE

MSCI EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

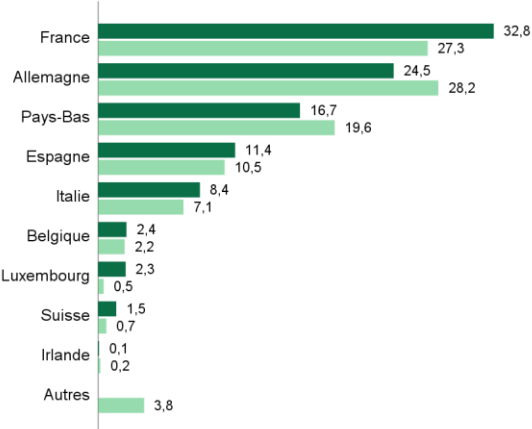
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



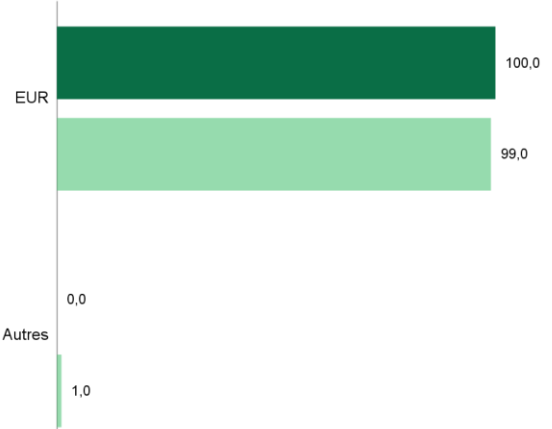
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	9,68%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Finance	4,31%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	3,79%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	3,07%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	2,86%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	2,59%
TOTALENERGIES SE	France	Énergie	2,56%
IBERDROLA SA	Espagne	Services aux Collectivités	2,55%
SIEMENS ENERGY AG	Allemagne	Industrie	2,53%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	Consommation Discrétionnaire	2,51%
Total			36,44%

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Le mois de mai est caractérisé par un environnement géopolitique qui reste fortement incertain, suspendu aux négociations entre l'Iran et les Etats-Unis. En l'absence d'avancées majeures, les investisseurs ont cependant misé sur un scénario d'apaisement et un prolongement du cessez-le feu. Sur la période, le Brent est en recul de -19% et les marchés actions Européens (SXXP) progressent de +2,4%. La banque centrale Européenne (BCE) est restée prudente face au risque de diffusion du choc énergétique mais son discours s'est progressivement durci au fil du mois. Plusieurs responsables évoquent désormais la possibilité d'un relèvement des taux directeurs en juin les prix de l'énergie restent sur des niveaux élevés. Sur le plan sectoriel, le rebond a été dominé par les secteurs les plus sensibles à la détente du pétrole et au retour de l'appétit pour le risque. La TECHNOLOGIE signe la meilleure performance du mois, dans le sillage de la flambée mondiale de l'IA, entre publications solides des semi-conducteurs et recherche par les investisseurs des rares gagnants européens du thème. Les VOYAGES & LOISIRS progressent également nettement, soutenus par l'optimisme autour d'un accord sur Ormuz et par la baisse des prix de l'énergie, qui réduit la pression sur les coûts de carburant. Les MATIÈRES PREMIÈRES bénéficient à la fois de la détente des coûts énergétiques pour des groupes très énergivores et d'un meilleur momentum sur plusieurs métaux industriels, notamment l'Aluminium et le Cuivre. Dans le portefeuille nous maintenons une préférence pour les segments de la défense, des équipements électriques et des services pétroliers et nous restons prudents sur le secteur de la consommation discrétionnaire.

Source de données

© 2026 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)

Néant

Avertissement

Communication marketing.

Groupama Asset Management décline 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 préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur le site internet www.groupama-am.com, à la page "Groupama AM, notre engagement".

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation ou un conseil en investissement personnalisé et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.

Cet investissement comporte un certain nombre de risques, dont un risque de perte de capital.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC.

Ces documents sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.