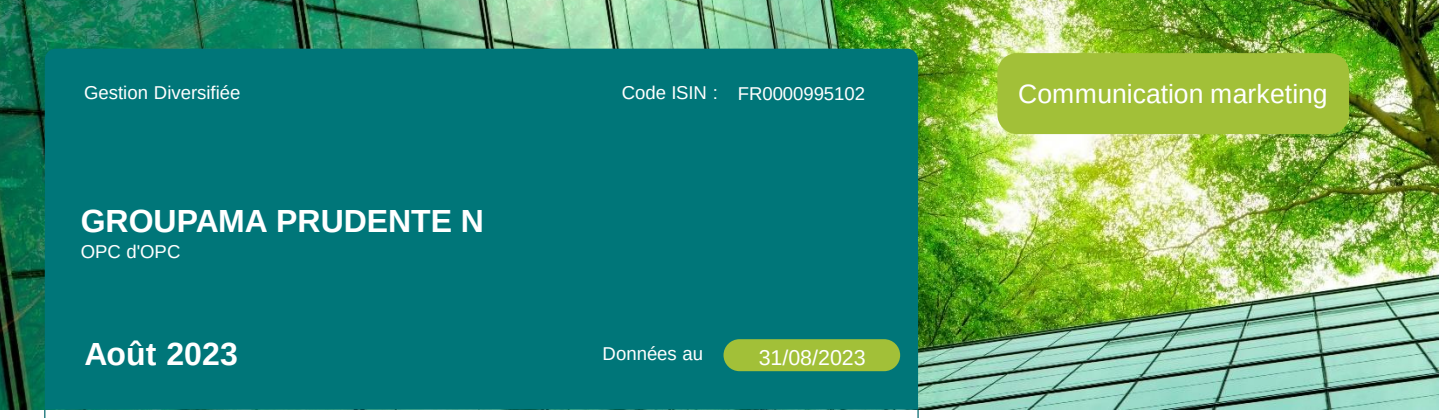


Gestion Diversifiée

Code ISIN : FR0000995102

Communication marketing

GROUPAMA PRUDENTE N

OPC d'OPC

Août 2023

Données au 31/08/2023

Actif net global

1,29 M €

Valeur liquidative

19,05 €

Notation Morningstar

(Données au 31/07/2023)

★★★

Catégorie " EAA Fund EUR Cautious Allocation"

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 DIC. 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

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+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

Caractéristiques

Code Bloomberg	GPGAITP FP
Indicateur de référence	10% MSCI World couvert en Euro clôture (dividendes nets réinvestis) 40% Bloomberg Euro Aggregate clôture (coupons réinvestis) 50% ESTER capitalisé
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	30/12/1999
Date de création de la part	30/12/1999
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	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	1,50%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA PRUDENTE N

Gestion Diversifiée

Données au 31/08/2023

GROUPAMA PRUDENTE N

10% MSCI WORLD COUVERT EN EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CLÔTURE (COUPONS RÉINVESTIS) 50% ESTER CAPITALISÉ

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	30/12/22	31/07/23	31/05/23	31/08/22	31/08/20	31/08/18	-
OPC	**2,81**	**-0,16**	**1,01**	**0,69**	**-5,46**	**-0,88**	**-**
Indicateur de référence	3,56	0,09	1,13	1,53	-3,24	3,35	-
Ecart	-0,75	-0,25	-0,13	-0,85	-2,22	-4,23	-

Performances annuelles nettes en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
OPC	**-10,14**	**0,59**	**2,30**	**4,05**	**-1,23**	**0,93**	**2,55**	**1,73**	**10,96**	**1,46**
Indicateur de référence	-8,85	0,76	2,78	4,31	1,00	0,41	3,13	1,63	13,61	2,38
Ecart	-1,29	-0,18	-0,49	-0,26	-2,23	0,52	-0,58	0,10	-2,65	-0,92

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	4,86%	3,90%	3,90%	-
Volatilité de l'indice de référence	3,67%	3,18%	3,11%	-
Tracking Error (Ex-post)	3,22	2,37	2,11	-
Ratio d'information	-0,14	-0,34	-0,38	-
Ratio de Sharpe	-0,23	-0,60	-0,08	-
Coefficient de corrélation	0,75	0,79	0,84	-
Beta	0,99	0,97	1,05	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de taux

Risque de crédit

Risque actions

Risque de perte en capital

GROUPAMA PRUDENTE N

Gestion Diversifiée

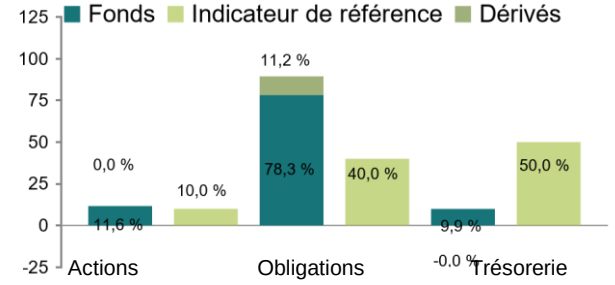
Données au 31/08/2023

GROUPAMA PRUDENTE N

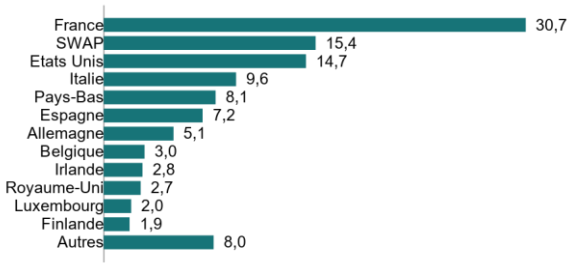
10% MSCI WORLD COUVERT EN EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CLÔTURE (COUPONS RÉINVESTIS) 50% ESTER CAPITALISÉ

Structure du portefeuille

Allocation par classe d'actifs (en % d'exposition)



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



Répartition par devise (en % de l'actif, hors liquidités)

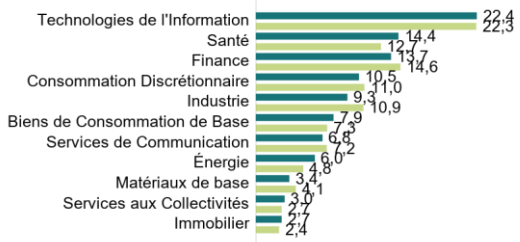
Les 5 principales lignes en portefeuille (en % de l'actif)

Valeurs	% de l'actif
GROUPAMA MONETAIRE - IC	8,33
GROUPAMA TRESORERIE - IC	0,830
GROUPAMA CREDIT EURO CT - I	0,792
BACR 3 3/8 04/02/25	0,743
FRTR 2 1/2 05/25/30	0,734

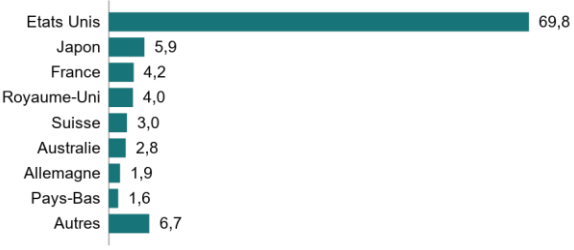
Analyse de la poche actions

Nombre de lignes	1 425
Capitalisation moyenne	58,88 Mds €
Capitalisation médiane	20,74 Mds €

Répartition sectorielle (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)



Les 5 principales lignes de la poche actions

Valeurs	% de l'actif
APPLE INC	0.62%
MICROSOFT CORP	0.57%
AMAZON.COM INC	0.28%
NVIDIA CORP	0.26%
ALPHABET INC-CL A	0.20%

Répartition par taille de capitalisation (en % de la poche, hors liquidités)

Source : Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA PRUDENTE N

Gestion Diversifiée

Données au 31/08/2023

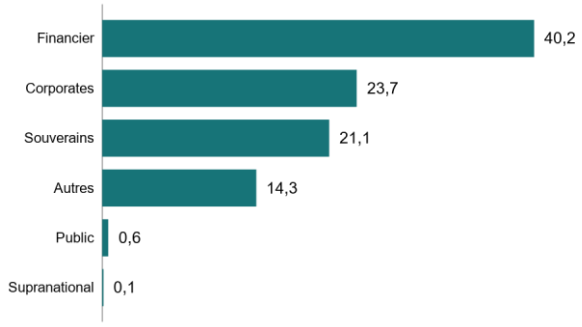
GROUPAMA PRUDENTE N

10% MSCI WORLD COUVERT EN EURO CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CLÔTURE (COUPONS RÉINVESTIS) 50% ESTER CAPITALISÉ

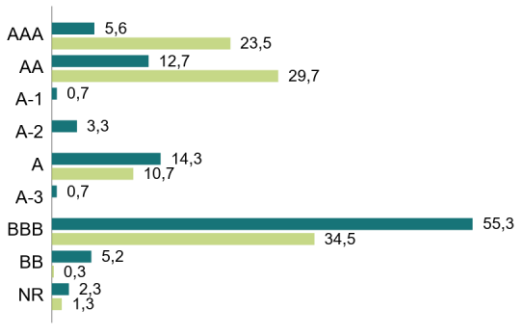
Analyse de la poche obligataire

Nombre de lignes	1 035	Dérivés crédit (en %)	0,23%
Nombre d'émetteurs	410		
Rating Moyen Portefeuille	BBB		

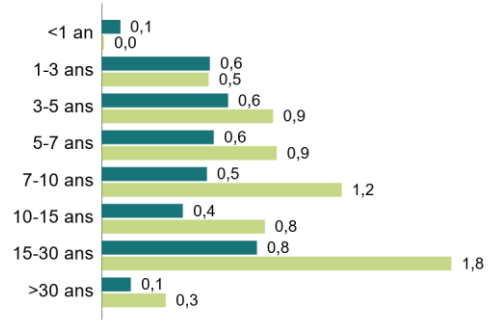
Répartition par type d'émetteur (en % de la poche, hors liquidités)



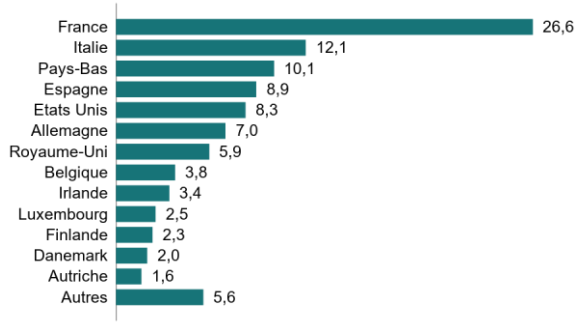
Répartition par notation (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition de la sensibilité par tranche de maturité (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)



Source : Groupama AM

Les 5 principales lignes de la poche obligataire

Obligations	% de l'actif
BACR 3 3/8 04/02/25	0,76%
FRTR 2 1/2 05/25/30	0,73%
DBR 2.3 02/15/33	0,60%
JEF 1 07/19/24	0,54%
INTNED 0 1/8 11/29/25	0,53%

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA PRUDENTE N

Gestion Diversifiée

Données au 31/08/2023

Équipe de gestion

Sofiane ATROU

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En rupture avec les mois précédents, ce mois d'août a offert un tableau contrasté à la fois sur les marchés financiers, et en termes de publications. Ainsi, les indices de surprises économiques aux Etats-Unis ont marqué un repli dans la seconde moitié du mois d'août, après avoir connu leur plus haut niveau de l'année. En particulier, les mauvaises surprises sont venues du côté de l'immobilier, avec le fort recul de l'indice des promoteurs, puis de celui des indicateurs d'activité qui ont déçu, notamment dans les secteurs des services. La confiance du consommateur est également ressortie en-dessous des attentes, ainsi que certaines données dures comme les commandes de biens durables. Aussi, en dépit d'une très bonne saison de publications des résultats d'entreprises, les marchés d'actions développés ont accusé un repli de -4% à -5%, avant de regagner une partie de leurs pertes dans la seconde partie du mois. Sur l'ensemble du mois, la plupart des indices d'actions accusent un repli allant de -0.5% pour les valeurs défensives européennes à -7.5% pour les actions chinoises ou coréennes, en passant par -1.8% et -3% respectivement pour les indices génériques américains et européens. Du côté des marchés obligataires, l'indice Euro Aggregate délivre une performance positive de +0.3%, en ligne avec celle des obligations souveraines de maturités courtes ou intermédiaires (+0.4%), tandis que les obligations spéculatives sur performent une fois de plus l'ensemble de la cote (+0.5%). Sur les autres marchés, les mouvements les plus significatifs ont été la poursuite de la hausse du pétrole entamée en juillet (+2%), ainsi que celle du dollar contre l'ensemble des devises (+1.7%).

GROUPAMA PRUDENTE N

Gestion Diversifiée

Données au 31/08/2023

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)

01/09/2003 - 24/01/2019	JPM EMU Govt Bond Index
24/01/2019 - 24/08/2021	10% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 40% Barclays Capital Euro Aggregate clôture 50% EONIA capitalisé
24/08/2021 - 15/11/2021	10% MSCI World Hedgé Euro (dividendes nets réinvestis) 40% Bloomberg Euro Aggregate 50% EONIA capitalisé
15/11/2021	10% MSCI World couvert en Euro clôture (dividendes nets réinvestis) 40% Bloomberg Euro Aggregate clôture (coupons réinvestis) 50% ESTER capitalisé

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 (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.
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.