

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION E0C

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

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, nette de frais, le MSCI World en Euros Hedged (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 et discrétionnaire, principalement sur des actions de sociétés internationales qui innovent ou bénéficient de technologies innovantes, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

496,00 M €

Valeur liquidative

154,22 €

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

Caractéristiques

| | |
|----------------------------------|---|
| Code Bloomberg | N/A |
| Indicateur de référence | MSCI World € clôture (dividendes nets réinvestis) |
| Classification SFDR | Article 8 |
| Date de création du compartiment | 17/12/2018 |
| Date de création de la part | 27/09/2022 |
| 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 | 2,30% |
| Frais de gestion indirects maximum | 0,00% |
| Frais de fonctionnement et autres services | - |
| Commission de surperformance | 10% de la performance au-delà de l'indicateur de référence |

SFDR 8

Équipe de gestion

Philippe VIALLE

Julia KUNG

Alessandro ROGGERO

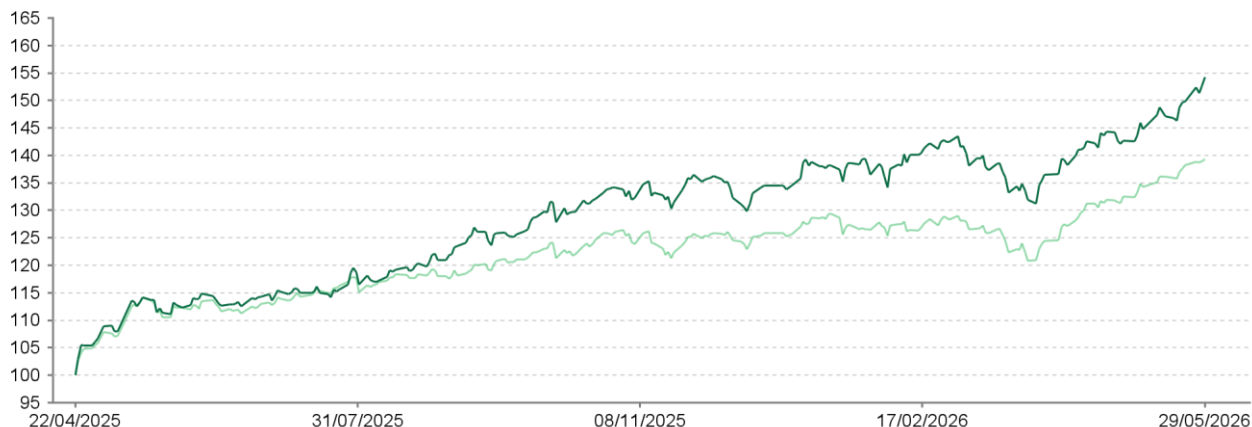
Conditions de commercialisation

| | |
|------------------------------------|--------------------------------|
| Fréquence de valorisation | Quotidienne |
| Type de part | Capitalisation |
| Minimum de première souscription : | 0,01 € |
| Heure limite de centralisation | 12:00, heure de Luxembourg |
| Type de valeur liquidative | Inconnue |
| Règlement | J+2 |
| Dépositaire / Conservateur | CACEIS BANK, Luxembourg branch |

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION E0C

MSCI WORLD € CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances depuis l'origine (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 | - | - | - |
| OPC | 15,30 | 8,07 | 8,25 | 37,28 | - | - | - |
| Indicateur de référence | 11,20 | 5,10 | 8,55 | 24,02 | - | - | - |
| Écart | 4,11 | 2,97 | -0,30 | 13,25 | - | - | - |

Performances annuelles nettes en %

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| OPC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indicateur de référence | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ecart | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Source : Groupama AM

Analyse du risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| Volatilité | 11,59% | - | - | - |
| Volatilité de l'indice de référence | 9,29% | - | - | - |
| Tracking Error (Ex-post) | 6,80 | - | - | - |
| Ratio d'information | 1,95 | - | - | - |
| Ratio de Sharpe | 3,05 | - | - | - |
| Coefficient de corrélation | 0,81 | - | - | - |
| Beta | 1,01 | - | - | - |

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de perte en capital

Risque actions

Risque de change

Risque de durabilité

Profil de l'OPC

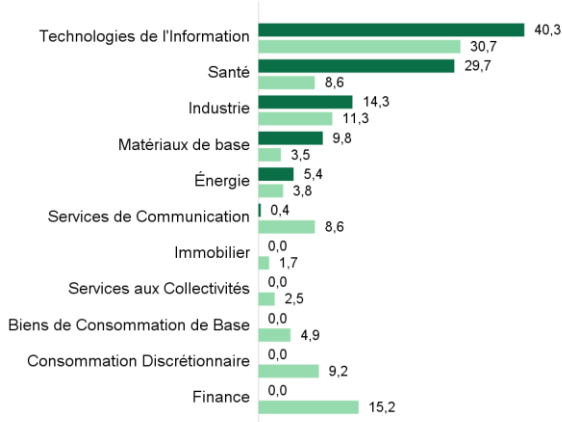
| | |
|------------------------|--------------|
| Nombre de lignes | 36 |
| Capitalisation moyenne | 335,35 Mds € |
| Capitalisation médiane | 27,85 Mds € |
| SCR % | 47,03% |



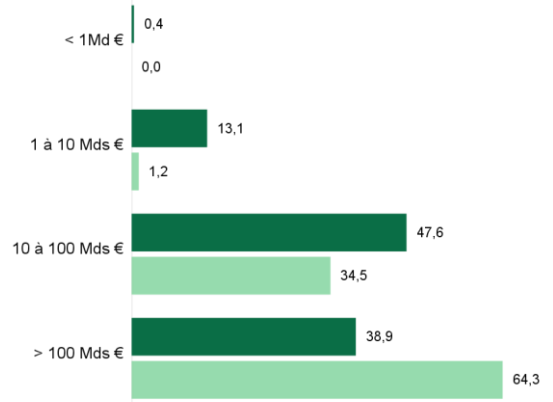
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION E0C

MSCI WORLD € CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

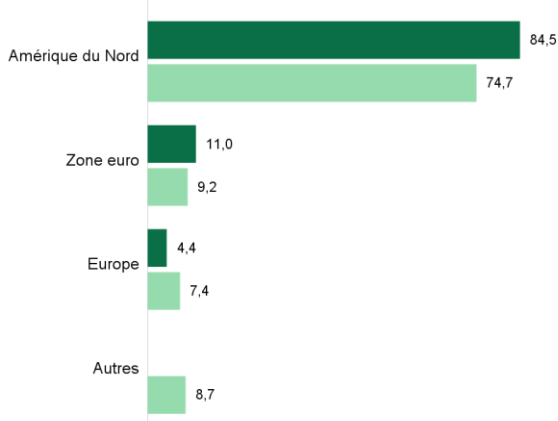
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



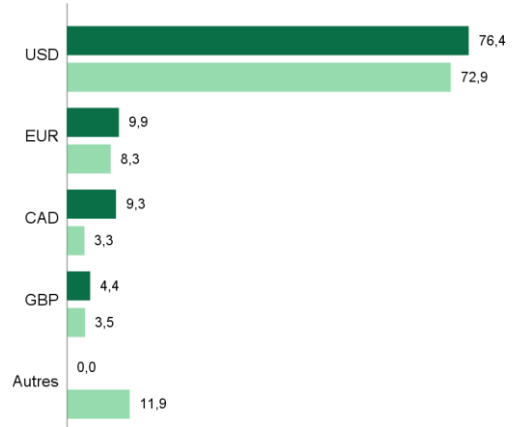
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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



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



Dix principales lignes actions en portefeuille

| Nom de l'action | Pays | Secteur | % de l'actif |
|--------------------------|-------------|-------------------------------|---------------|
| MICRON TECHNOLOGY INC | Etats Unis | Technologies de l'Information | 7,45% |
| PALO ALTO NETWORKS INC | Etats Unis | Technologies de l'Information | 6,43% |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B | Canada | Matériaux de base | 5,77% |
| NVIDIA CORP | Etats Unis | Technologies de l'Information | 5,37% |
| BROADCOM INC | Etats Unis | Technologies de l'Information | 5,23% |
| BAKER HUGHES CO | Etats Unis | Énergie | 5,22% |
| MICROSOFT CORP | Etats Unis | Technologies de l'Information | 4,54% |
| ASTRAZENECA PLC | Royaume-Uni | Santé | 4,28% |
| XPO INC | Etats Unis | Industrie | 4,19% |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | Etats Unis | Technologies de l'Information | 3,59% |
| Total | | | 52,06% |

Source : Groupama AM

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En mai, les bourses mondiales ont affiché une solide dynamique haussière. Les places financières ont profité d'une accalmie sur le front géopolitique et des flux massifs injectés dans l'industrie technologique. Fait marquant, cette embellie a totalement occulté le resserrement continu des conditions de financement ainsi que les incertitudes latentes au Moyen-Orient, notamment concernant l'Iran. Sur le plan géographique, l'Asie et la tech américaine ont agi comme les véritables catalyseurs de cette progression. Les performances mensuelles l'illustrent bien : le Nikkei s'est envolé de 11,9% et le MSCI Asie hors Japon de 11,3%. Outre-Atlantique, le Nasdaq (+8,4%) a largement dominé le S&P 500 (+5,3%) et le Russell 2000 (+4,4%). En Europe, la hausse a été plus modérée pour l'Eurostoxx50 (+3,9%) et le Stoxx600 (+3,0%). Sur le compartiment obligataire, les rendements ont connu un pic avant de refluer. Le T-Note américain à 10 ans a frôlé les 4,7% — creusant nettement l'écart avec son niveau de 3,94% fin février — pour finalement clôturer autour de 4,4%. Le Bund allemand a suivi une trajectoire analogue, touchant 3,2% pour finir sous la barre des 3%. Enfin, du côté des matières premières, le baril de Brent a reculé à 92 \$ et l'once d'or a cédé 1% (à 4 540 \$), tandis que la devise américaine s'est stabilisée à 1,17 \$. Sur le mois, les secteurs les plus performants ont été l'IT et les matériaux alors que l'énergie et les utilities ont sous performé. Le fonds a enregistré une performance nette sur performance par rapport à son indicateur de référence en mai. On notera la contribution de Micron, porté par une hausse significative des perspectives à long terme dans les mémoires dédiées à l'IA, ainsi que Palo Alto Networks portée également par la demande IT ainsi que XPO et Teck Resources. A l'inverse, Boston Scientific dont les prévisions en cardiologie (dispositif Watchman) sont révisées en baisse et Motorola Solutions ont sous performé. Au cours du mois, nous avons allégé Regeneron Pharmaceutical dont les résultats de phase 3 dans le mélanome ont été décevants à ce stade et renforcé Abivax.

Indicateurs de performance ESG

| | Taux de couverture(*) | OPC | Univers |
|--------------------|-----------------------|-----|---------|
| Créations d'emploi | 99% | 48% | 4% |

(*) 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

| | OPC | Univers |
|--------------------|--------------|---------|
| Score ESG global | 73,8 | 60 |
| Taux de couverture | 85,0% | 100,0% |

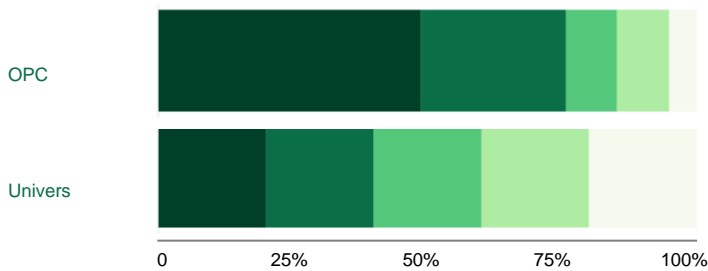


Les niveaux A B C D E sont la répartition des scores ESG de l'univers d'investissement en cinq portions égales (quintiles), A étant le meilleur score et E le moins bon.

Score des piliers E, S et G

| | OPC | Univers |
|---------------|-------------|---------|
| Environnement | 55,8 | 60 |
| Social | 73,6 | 60 |
| Gouvernance | 67,6 | 60 |

Répartition du portefeuille par score ESG



| Score ESG global | OPC | Univers |
|------------------|-------|---------|
| A | 48,8% | 20,0% |
| B | 27,0% | 20,0% |
| C | 9,4% | 20,0% |
| D | 9,7% | 20,0% |
| E | 5,1% | 20,0% |

Meilleures notes ESG du portefeuille

| Valeur | Secteur | Poids | Note ESG |
|------------------------|-------------------------------|-------|----------|
| PALO ALTO NETWORKS INC | Technologies de l'Information | 6,64% | A |
| NVIDIA CORP | Technologies de l'Information | 5,55% | A |
| BROADCOM INC | Technologies de l'Information | 5,40% | A |
| BAKER HUGHES CO | Énergie | 5,39% | A |
| ASTRAZENECA PLC | Santé | 4,42% | 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. Les émissions du scope 1 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise, le scope 2 correspond aux émissions indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 amont sont toutes les autres émissions indirectes générées en amont de l'activité de production.

Source : MSCI, calculs Groupama AM.

Créations d'emploi

Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur trois années. Source : MSCI, calculs Groupama AM

Heures de formation

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

Source : MSCI, 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 : MSCI, 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 : MSCI - calculs Groupama AM.

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

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.

L'investissement présente un risque de perte en capital. 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 la SICAV.

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

Compartiment de GROUPAMA FUND Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 5 allée Scheffer – L-2520 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et régie par les dispositions de la partie I de la loi du 17 Décembre 2010, conformément à la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009.

Le représentant de la SICAV en France est CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge, France.

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur www.groupama-am.com/es.

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information clé disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site www.groupama-am.fr/it.

Suisse : la SICAV est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le Représentant local est ACOLIN Fund Services AG, Leutchenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et l'Agent payeurs des Compartiments enregistrés pour une offre publique en Suisse sont Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Genève ou BNP Paribas, Paris, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant.

Allemagne : le Prospectus ainsi que le Document d'information clé disponible en allemand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Munich, Germany.

Portugal : le Prospectus ainsi que le Document d'information clé disponible en portugais et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbon, Portugal.

Pays-Bas : le Prospectus ainsi que le Document d'information clé disponible en flamand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès Groupama AM.