# **GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION E0C**

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

Septembre 2025

Données au

# 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

Valeur liquidative

### Profil de risque

Risque plus faible

2

3

4

Risque plus élevé

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.

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%



Communication marketing

### 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



30/09/2025



GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION EOC



### PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE

La part a été lancée le 2025-04-22.Conformément à la réglementation, les performances seront affichées à partir d'un an historique.

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	-	29/08/25	30/06/25	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-
- Ecart	-	-	-	-	-	-	-

#### Performances annuelles nettes en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	_	_	_	_	_	_	_	_	_	_

Source : Groupama AM

# Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	-	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	-	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	-	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-	-
Coefficient de corrélation	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-

# Principaux risques

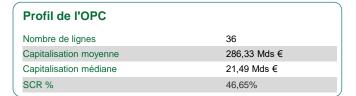
Risque actions

Risque de change

Risque de perte en capital

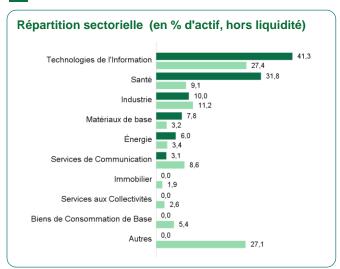
Source : Groupama AM



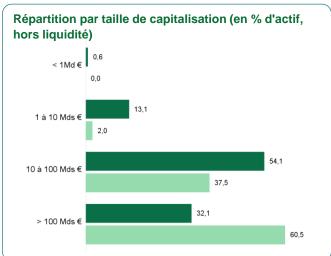


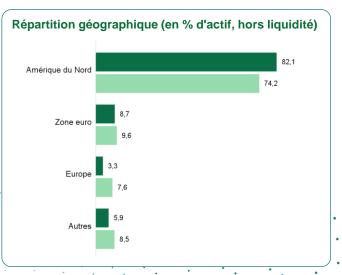


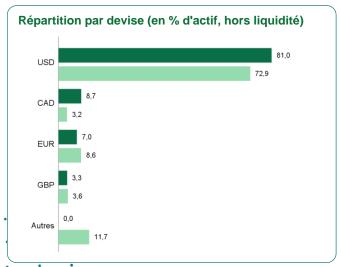
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION EOC











# Dix principales lignes actions en portefeuille

	Pays	Secteur	% de l'actif
MICROSOFT CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	5,96%
BAKER HUGHES CO	Etats Unis	Énergie	5,89%
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Israël	Technologies de l'Information	5,81%
BROADCOM INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	5,76%
NVIDIA CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	5,14%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	5,04%
TECK RESOURCES LTD-CLS B	Canada	Matériaux de base	4,83%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Etats Unis	Santé	4,32%
MICRON TECHNOLOGY INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	4,18%
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	Etats Unis	Industrie	3,71%
Total			50,64%



# **GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION E0C**

Thématiques et Styles

Données au

30/09/2025

# Équipe de gestion

Philippe VIALLE

Alessandro ROGGERO

Julia KUNG

### Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En septembre 2025, les actions mondiales ont progressé dans le sillage de la baisse des taux de la Fed (-25 pdb) et de statistiques solides. Le S&P 500 a gagné 3,6%, le Nasdaq 5,7% et l'Eurostoxx 50 3,4%, mais la performance la plus marquée est venue d'Asie (Nikkei +5,8%, MSCI Asie hors Japon +6,8%). Les taux souverains ont peu évolué (10 ans US à 4,2%, Bund à 2,7%). Côté matières premières, le pétrole a légèrement reculé alors que l'or a franchi 3 800 dollars, soutenu par les incertitudes géopolitiques. L'EUR/USD est resté stable autour de 1,17. Sur le plan sectoriel, les technologies de l'information, les services de communication et les utilities ont sur performé. A l'inverse la consommation courante, l'énergie et l'immobilier ont sous-performé. En septembre, le fonds a sur performé son indice de référence, le MSCI World net EUR. Les principaux contributeurs positifs ont été Micron (+40% en EUR), Teck Resources (+28%) et lonis Pharmaceutical (+53%). Les principaux contributeurs négatifs ont été Boston Scientific (-7,9%) et l'absence de Tesla (+32,6%). Au cours du mois, nous avons renforcé Alamos Gold , Maire ainsi qu'AstraZeneca. Nous avons allégé Palo Alto Networks , Broadcom et Orla Mining. Mise en œuvre des évolutions suivantes en juillet :

- Changement de fournisseur de données ESG utilisé pour le calcul de certains indicateurs. Pour en savoir plus, nous vous invitons à consulter le glossaire.



Thématiques et Styles

Données au

### Indicateurs de performance ESG

Taux de OPC Univers couverture(\*)

Créations d'emploi 98% 39% 18%

(\*) 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



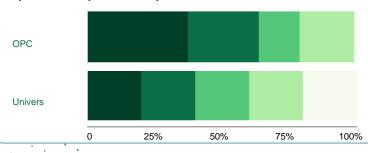
	OPC	Univers	
Score ESG global	66	60	
Taux de couverture	93%	100%	

# Score des piliers E, S et G

	OPC	Univers
Environnement	58	60
Social	69	60
Gouvernance	58	60

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.

# Répartition du portefeuille par score ESG



OPC	Univers
37,3%	20,0%
26,3%	20,0%
15,1%	20,0%
20,3%	20,0%
1,0%	20,0%
	37,3% 26,3% 15,1% 20,3%

# Meilleures notes ESG du portefeuille

Valeur	Secteur	Poids	Note ESG
BAKER HUGHES CO	Énergie	5,97%	Α
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	5,22%	А
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Technologies de l'Information	5,12%	A
CADENCE DESIGN SYS INC	Technologies de l'Information	3,66%	А
ASTRAZENECA PLC	Santé	3,32%	Α



# 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 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 créé.

Source: MSCI, 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 : Clarity AI, 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: 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

© 2025 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**

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 https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/.

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 Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

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.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de la SICAV. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus 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 pour l'investisseur 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'Ile, CH-1204 Geneve 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.

Belgique : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en français et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels ou sur le site groupama-am.fr/be.

Allemagne : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur 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 pour l'investisseur 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 pour l'investisseur disponible en flamand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès Groupama AM.

