DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

OBJETIVO

O presente documento contém informações essenciais sobre o produto de investimento. Não se trata de um documento comercial. Esta informação é-lhe fornecida em conformidade com uma obrigação legal, para o ajudar a compreender o que é este produto e quais os riscos, custos, ganhos e perdas potenciais que lhe estão associados, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION (subfundo do Groupama Fund)
Código ISIN das Ações NC USD: LU3052442871 (C/D - USD)

Sociedade gestora: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sítio Web: https://www.groupama-am.com/fr/
Para mais informações, contacte o número 01 44 56 76 76.
A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pelo controlo da GROUPAMA ASSET MANAGEMENT no que diz respeito a este documento de informação fundamental.
A GROUPAMA ASSET MANAGEMENT está autorizada em França sob o n.º GP9302 e é regulamentada pela AMF.
Data da última revisão do documento de informação fundamental: 11 de abril 2025

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM), subfundo do SICAV Groupama Fund, regido pelo direito luxemburguês.

Duração: O produto foi inicialmente criado por um período de 99 anos. A Groupama Asset Management tem o direito de dissolver unilateralmente o produto. O fundo pode igualmente ser dissolvido em caso de fusão, de resgate total das unidades de participação ou quando os ativos líquidos do produto descerem abaixo do montante mínimo regulamentar.

Objetivos: O objetivo de investimento é superar o desempenho do seu indicador de referência, o MSCI World em Euros (fecho – dividendos líquidos reinvestidos), durante o horizonte de investimento recomendado de mais de 5 anos. Para tal, o gestor pode utilizar a gestão ativa e discricionária para investir principalmente em ações de empresas internacionais que inovam ou beneficiam de tecnologias inovadoras e que cumpram os critérios ESG (ambientais, sociais e de governação).

Estratégia de investimento:

O produto será investido principalmente nos mercados de ações internacionais. A exposição mínima ao risco de ações será de 75% dos ativos líquidos. O universo de investimento incluirá ações de todas as dimensões de capitalização e as zonas geográficas preferenciais serão as do MSCI World. O produto pode investir até 20% dos seus ativos líquidos em certificados representativos (tais como Global Depositary Receipt (GDR) e American Depositary Receipt (ADR)). A título acessório, o produto pode conter numerário. A abordagem ESG aplicada ao produto tem em conta critérios relativos a cada um dos fatores Ambientais (gestão de resíduos, etc.), Sociais (formação dos trabalhadores, etc.) e de Governação (independência dos conselhos de administração, etc.). A principal limitação desta análise reside na qualidade da informação disponível, uma vez que estes dados ainda não estão normalizados.

A carteira do produto é constituída principalmente por ações de todas as regiões geográficas.

O produto está exposto a um mínimo de 75% dos seus ativos líquidos em ações.

Pode deter até 10% dos seus ativos líquidos em unidades de participação ou ações de OPC franceses ou estrangeiros.

A utilização de instrumentos derivados e de títulos com instrumentos derivados incorporados para efeitos de cobertura e/ou exposição está limitada.

Classificação da AMF: Ações internacionais.

Condições de resgate: Pode solicitar o resgate das suas ações diariamente, todos os dias úteis até às 12h00, hora do Luxemburgo, exceto nos feriados luxemburgueses e franceses.

Política de rendimentos: Capitalização e/ou distribuição.

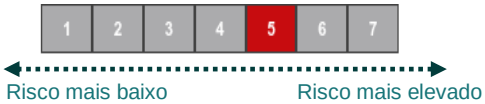
Investidores de retalho visados: Este produto destina-se a investidores que procurem um horizonte de investimento a longo prazo em consonância com o deste produto, que possuam conhecimentos ou competências básicas e que aceitem um risco médio a elevado de perda de capital. Este produto não está aberto a pessoas dos EUA. As ações da classe N podem ser adquiridas por todos os tipos de investidores.

Depositário: CACEIS BANK, sucursal do Luxemburgo.

Informações adicionais: Mais informações sobre o produto, o prospeto, o último relatório anual e o relatório semestral podem ser obtidos gratuitamente no sítio Web www.groupama-am.com ou mediante pedido por escrito à Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - França. O valor patrimonial líquido está disponível nos escritórios da Groupama Asset Management.

QUAIS SÃO OS RISCOS E O QUE É QUE EU GANHO COM ISSO?

INDICADOR DE RISCO (SRI)



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido por um período de 5 anos.
O indicador sumário de risco mostra o nível de risco deste produto em comparação com outros. Indica a probabilidade deste produto sofrer perdas em caso de movimentos do mercado ou da nossa incapacidade de o pagar. É de notar que o risco efetivo pode ser diferente se optar por sair antes do horizonte de investimento recomendado e do vencimento do fundo; nestes casos, pode obter um rendimento inferior.

Classificámos este produto na classe de risco 5 de 7, que se situa entre o risco médio e o risco elevado. Por outras palavras, as perdas potenciais ligadas ao desempenho futuro do produto são de nível médio a elevado e, se a situação se deteriorar nos mercados, é provável que a nossa capacidade de pagamento seja afetada.

Para além dos riscos incluídos no indicador de risco, outros riscos podem influenciar o desempenho do produto:

- Risco de liquidez: diz respeito aos mercados de pequena e média capitalização. Nestes mercados, o volume de títulos cotados é reduzido. Por conseguinte, os movimentos do mercado são mais pronunciados no sentido descendente e mais rápidos do que no caso das grandes empresas
- Risco de contraparte: é o risco de uma contraparte não cumprir as suas obrigações, conduzindo a uma falha de pagamento
- Risco associado à utilização de instrumentos derivados: que pode aumentar ou diminuir a volatilidade do produto

Consultar o prospeto para obter informações pormenorizadas sobre os riscos associados ao produto.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas não necessariamente todas as comissões a pagar ao seu consultor ou distribuidor. Estes valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que também pode afetar os montantes que recebe.
O que se obtém com este produto depende do desempenho futuro do mercado. As tendências futuras do mercado são incertas e não podem ser previstas com exatidão.

Os cenários desfavorável, intermédio e favorável apresentados representam exemplos que utilizam o pior desempenho médio e o melhor desempenho do produto/de um índice de referência adequado nos últimos 10 anos.
O cenário de tensão mostra o que se poderia conseguir em caso de condições de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 5 anos Para um investimento de: 10 000 $		**Se sair ao fim de 1 ano**	**Se sair ao fim de 5 anos**
Cenários			
Mínimo	Não existe um rendimento mínimo garantido. Poderá perder a totalidade ou parte do seu investimento.		
Tensão	**O que pode recuperar após a dedução dos custos**	**1220 $**	**2110 $**
	Rendimento médio anual	**-87,76%**	**-26,73%**
Desfavorável*	**O que pode recuperar após a dedução dos custos**	**7360 $**	**10 990 $**
	Rendimento médio anual	**-26,42%**	**1,91%**
Intermédio*	**O que pode recuperar após a dedução dos custos**	**10 900 $**	**18 800 $**
	Rendimento médio anual	**8,96%**	**13,46%**
Favorável*	**O que pode recuperar após a dedução dos custos**	**15 990 $**	**24 130 $**
	Rendimento médio anual	**59,94%**	**19,27%**

Os diferentes cenários mostram o possível desempenho do seu investimento. Pode compará-los com outros produtos. Os cenários apresentados são estimativas do desempenho futuro com base nos dados disponíveis para produtos comparáveis. Não constituem um indicador exato.
(*) O cenário desfavorável é produzido para um investimento entre 03/2015 e 03/2020. O cenário favorável é produzido para um investimento entre 09/2019 e 09/2024. O cenário intermédio é produzido para um investimento entre 07/2018 e 07/2023.

O QUE ACONTECE SE A GROUPAMA AM NÃO CONSEGUIR EFETUAR OS PAGAMENTOS?

O produto é uma copropriedade de instrumentos financeiros e depósitos, separada da sociedade gestora de ativos. Em caso de incumprimento desta última, os ativos do produto detidos pelo depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perda financeira para o produto é atenuado pela segregação legal dos ativos do depositário em relação aos do produto.

QUANTO ME VAI CUSTAR ESTE INVESTIMENTO?

A pessoa que lhe vende o produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode pedir-lhe que pague custos adicionais. Se for esse o caso, essa pessoa informá-lo-á sobre esses custos e mostrar-lhe-á o impacto de todos os custos no seu investimento ao longo do tempo.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros mostram os montantes deduzidos do seu investimento para cobrir os vários tipos de custos. Estes montantes dependem do montante investido e do período de detenção do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num montante de investimento de exemplo e em diferentes períodos de investimento possíveis.
Partimos do princípio de que:
– no primeiro ano recuperaria o montante investido (0% de rendimento anual). Nos restantes períodos de detenção, o produto evolui como indicado no cenário intermédio.
- por cada 10 000 $ investidos.

Investimento: 10 000 $	**Se sair ao fim de 1 ano**	**Se sair ao fim de 5 anos**
Custos totais	551 $	2863 $
Impacto nos custos anuais*	5,59%	3,65% por ano

*Mostra em que medida os custos reduzem o seu rendimento anual durante o período de detenção. Por exemplo, mostra que se sair no final do período de detenção recomendado, o seu rendimento médio anual deverá ser de 17,10% antes da dedução dos custos e de 13,46% após a dedução dos custos.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

O quadro seguinte mostra o impacto anual dos diferentes tipos de custos no rendimento que poderá obter do seu investimento no final do período de investimento recomendado e o significado das diferentes categorias de custos.

Custos pontuais de entrada ou de saída		**Se sair ao fim de 1 ano**
Custo de entrada	3,00% do montante pago à entrada do investimento. Esta é a percentagem máxima que o investidor pode pagar.	300 $
Custo de saída	Não aplicamos qualquer custo de saída para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto pode fazê-lo.	0 $
Custos recorrentes estimados		
Comissões de gestão e outras despesas administrativas e operacionais	1,73% do valor do seu investimento por ano.	168 $
Custos de transação da carteira	0,20% do valor do seu investimento por ano. Esta estimativa baseia-se nos custos efetivos do ano anterior.	20 $
Custos acessórios		
Comissão relacionada com o desempenho	10% (c/ impostos) do desempenho superior em comparação com o índice de referência MSCI World em USD (dividendos líquidos reinvestidos), desde que qualquer desempenho inferior do OPC relativamente ao índice nos últimos 5 anos tenha sido compensado. Como o único critério para o cálculo das comissões de desempenho superior é o desempenho relativo positivo do OPC em comparação com o indicador de referência, **pode ser paga uma comissão mesmo no caso de um desempenho absoluto negativo.** A comissão de desempenho superior é cristalizada anualmente quando é estabelecido o último valor patrimonial líquido de cada exercício. O montante efetivo varia em função do desempenho do seu investimento. A estimativa dos custos totais inclui a média dos últimos 5 anos.	64 $

DURANTE QUANTO TEMPO DEVO CONSERVÁ-LO E POSSO LEVANTAR O DINHEIRO MAIS CEDO?

Período de detenção recomendado: 5 anos

O período de detenção recomendado para este produto é definido de acordo com as classes de ativos em que é investido, a natureza do risco inerente ao investimento e a maturidade dos títulos detidos. Este período de detenção deve ser coerente com o seu horizonte de investimento. No entanto, pode levantar o seu dinheiro antecipadamente em qualquer altura sem qualquer penalização.

Se levantar o seu dinheiro antes do período de detenção recomendado, pode receber menos do que o esperado. O período de detenção recomendado é uma estimativa e não deve ser considerado como uma garantia ou indicação de desempenho, rendimentos ou níveis de risco futuros.

É de notar que o produto implementa mecanismos de liquidez para preservar os interesses dos acionistas, pelo que, em determinadas condições de mercado e de liquidez, o resgate das suas unidades de participação pode ser limitado e escalonado no tempo, ou pode estar sujeito a depreciação. Para obter mais informações, consulte o prospeto.

COMO POSSO APRESENTAR UMA RECLAMAÇÃO?

Se tiver alguma reclamação sobre este produto da Groupama Asset Management, pode enviá-la:

- Por e-mail: reclamationassetmanagement@groupama-am.fr
- Por correio: Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

O prospeto, os documentos de informação fundamental, os relatórios financeiros e outros documentos de informação sobre produtos, incluindo as várias políticas de produtos publicadas, podem ser consultados no nosso sítio Web: www.groupama-am.com/fr/. Todos os documentos podem ser obtidos gratuitamente, mediante pedido, junto da sociedade gestora. O desempenho passado, atualizado no último dia útil de cada ano, e os cenários de desempenho mensal estão disponíveis em: https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds.

Quando este produto é utilizado como componente de um contrato de seguro de vida ou de capitalização, as informações adicionais sobre este contrato, tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de reclamação e o que acontece em caso de incumprimento por parte da companhia de seguros, constam do documento de informação fundamental deste contrato, que deve ser fornecido pela sua seguradora ou corretor ou qualquer outro intermediário de seguros, em conformidade com as suas obrigações legais.

Classificação Regulamento SFDR: Artigo 8.