



30/09/2024

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA GLOBAL  
ACTIVE EQUITY**

**RAPPORT ANNUEL**

## SOMMAIRE

|   |     |
|---|-----|
| 1. Changements intéressant l'OPC            | 3   |
| 2. Rapport de gestion                       | 4   |
| 3. Informations réglementaires              | 6   |
| 4. Certification du Commissaire aux Comptes | 14  |
| 5. Comptes de l'exercice                    | 21  |
| 6. Annexe(s)                                | 125 |
| Caractéristiques de l'OPC                   | 126 |
| Information SFDR                            | 168 |

## 1. CHANGEMENTS INTÉRESSANT L'OPC

### 22 décembre 2023

#### Différentes mises à jour du prospectus et de son annexe SFDR

- Mise à jour du narratif « BMR » sur les administrateurs des indices composant l'indicateur de référence composite de la SICAV ;
- Mise à jour de la définition des risques de durabilité ;
- Précision de la prise en charge **par l'entreprise** des frais directs de la catégorie d'actions E (frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion).

### A compter du 24 juin 2024

- Changement méthodologique du calcul de la contribution aux ODD (annexe SFDR) ;
- Augmentation du seuil d'investissement durable qui passe de 25% à 30% de l'actif net ;
- Au niveau des frais de gestion des actions NC et ND de 2% TTC maximum, suppression du renvoi « dont 1,50% de frais de gestion financière » ;
- **Changement de dénomination de la SICAV qui devient la SICAV « GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY » ;**
- Changement des libellés des catégories d'action ;
- Mise en place d'une commission de surperformance de 15% par rapport à l'indicateur de référence sur la catégorie d'actions ZC (*anciennement « I »*) et sur la catégorie NC ;
- Modification des frais administratifs à la charge de l'entreprise pour la catégorie d'actions EC : seuls les frais de gestion financière de la SICAV demeurent à la charge de l'entreprise, les frais administratifs externes à la société de gestion deviennent à la charge de la SICAV ;
- Mise à jour du narratif sur le mécanisme de swing pricing.

### **Marché**

De septembre 2023 à septembre 2024, les marchés actions ont connu des fluctuations significatives. Les marchés ont débuté sous pression, notamment en raison du conflit au Moyen-Orient, de publications trimestrielles décevantes et d'une forte volatilité obligataire. Le Brent a chuté à 81 USD et les indices actions, notamment le S&P 500 et le Nasdaq, ont enregistré des baisses marquées en octobre. Cependant, à partir de novembre, un scénario dit "goldilocks" a entraîné une reprise spectaculaire des marchés actions, soutenus par l'anticipation d'un arrêt des hausses de taux par les banques centrales. Le S&P500 a ainsi progressé de 9,1% en novembre. Le pivot de la Fed en décembre, avec l'annonce de baisses de taux pour 2024, a renforcé cette tendance.

En février, l'intelligence artificielle et les résultats solides de Nvidia ont soutenu le secteur technologique. Le marché américain a surperformé en juin et juillet, tandis que l'Europe a subi l'impact de la dissolution de l'Assemblée nationale française. En août et septembre, les nouvelles positives sur l'économie américaine, combinées à des mesures de relance en Chine, ont poussé les marchés à la hausse. Les baisses de taux anticipées par la Fed ont également contribué à une détente sur les marchés obligataires, avec des taux à 10 ans américains tombant à 3,6% en septembre.

Sur la période sous revue du 29/09/2023 au 30/09/2024, l'indice MSCI World clôture EUR (dividendes nets réinvestis) a progressé de 25,6%.

### **Contributions et changements de portefeuille**

Sur la période du 29/09/2023 au 30/09/2024, le fonds a surperformé son indice de référence (MSCI World net clôture EUR). L'allocation sectorielle a eu un effet légèrement positif notamment en raison de la surpondération du secteur technologique. Les convictions clés du portefeuille, telles que Mitsubishi Heavy Industries, Broadcom, Parker Hannifin et RTX ont bien performé. Agnico Eagle, une valeur aurifère canadienne, a également bien contribué grâce à la forte progression du prix de l'or sur la période et aux bons résultats en termes de gestion des coûts. En revanche, la légère sous pondération de Nvidia et la surpondération de Microsoft et de NTT ont eu un impact négatif. Par ailleurs les valeurs liées au secteur de l'énergie telles que Schlumberger et Halliburton ont eu un impact négatif, alors que le prix du baril WTI s'est affaibli tout au long la période en passant de 90.8\$ au 29/09/2023 à 68.2\$ au 30/09/2024.

Au cours de l'exercice, nous avons acheté Boston Scientific, société de technologie médicale particulièrement innovante dans le domaine de la cardiologie ainsi que Meta dont le profil ESG s'est amélioré et qui bénéficie des algorithmes d'IA dans son activité publicitaire. Nous avons également arbitré Kroger en faveur de Walmart en croissance dans son activité e-commerce parallèlement aux magasins physiques. Dans l'énergie, nous avons renforcé Halliburton qui affiche une bonne croissance de ses activités de services à l'international. Parmi les autres renforcements on notera également RTX dans l'aérospatial – défense, AstraZeneca dans la santé ainsi que Nvidia dans l'IT et Amazon. Également, nous avons ouverts de nouveaux investissements dans XPO (transport routier), AMD (semiconducteurs) et Sempra Energy (distribution de gaz et d'électricité).

Parmi les principaux allègements, on trouvera Apple (prudence sur le cycle produit et l'activité en Chine), UnitedHealth (cycle défavorable dans l'assurance santé), Adobe (prise de bénéfices, le potentiel dans l'IA nous paraissant bien valorisé) et Broadcom (allègement après la forte hausse en 2023). Nous avons vendu Newmont dans l'or (préférence pour Agnico Eagle) ainsi que CAE dans l'industrie (manque de croissance dans l'activité défense et impact des problèmes de Boeing sur la formation des pilotes), Chevron (profil ESG dégradé) et Webster Financial (baisse de la notation ESG).

Sur la période, la performance de Groupama Global Active Equity s'établit à :

Pour l'action E1C : 24,75%  
 Pour l'action E2C : 26,80%  
 Pour l'action E3C : 25,83%  
 Pour l'action EC : 27,00%  
 Pour l'action FD : 25,95%  
 Pour l'action GA : 26,62%  
 Pour l'action IC : 26,10%  
 Pour l'action NC : 25,31%  
 Pour l'action OSC : 27,17%  
 Pour l'action ZC : 25,96%  
 Pour l'action ZD : 25,95%  
 contre 25,63% pour l'indice de référence (MSCI World clôture €, dividendes nets réinvestis).

Pour l'action OAC : du 20/12/2023 au 30/09/2024 : 20,04%, et son indice 18,68%  
 Pour l'action PRC : du 21/02/2024 au 30/09/2024 : 10,69%, et son indice 11,30%  
 Pour l'action RC : du 17/09/2024 au 30/09/2024 : 1,99%, et son indice 2,01%

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.*

### Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

| Titres                     | Mouvements ("Devise de comptabilité") |                |
|----------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                            | Acquisitions                          | Cessions       |
| GROUPAMA MONETAIRE - IC    | 134 238 574,89                        | 142 219 032,58 |
| MICROSOFT CORP             | 65 997 763,88                         | 26 911 614,04  |
| APPLE INC                  | 30 115 897,51                         | 39 449 642,94  |
| ALPHABET- A                | 37 255 338,66                         | 22 589 910,58  |
| BROADCOM INC               | 24 622 771,46                         | 17 652 549,91  |
| NVIDIA CORP                | 30 994 716,29                         | 9 637 825,40   |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 26 879 378,19                         | 12 518 564,69  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC     | 12 828 108,07                         | 20 033 130,93  |
| AMAZON.COM INC             | 25 641 142,03                         | 6 263 604,97   |
| MICRON TECHNOLOGY INC      | 22 052 779,15                         | 7 704 873,15   |

### 3. INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

#### TECHNIQUES DE GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES (ESMA) EN EUR

##### a) Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace du portefeuille et des instruments financiers dérivés

- Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace :

- o Prêts de titres :
- o Emprunt de titres :
- o Prises en pensions :
- o Mises en pensions :

- Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés :

- o Change à terme :
- o Future :
- o Options :
- o Swap :

##### b) Identité de la/des contrepartie(s) aux techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

| Techniques de gestion efficace | Instruments financiers dérivés(*) |
|--------------------------------|-----------------------------------|
|                                |                                   |

**c) Garanties financières reçues par l'OPCVM afin de réduire le risque de contrepartie**

| Types d'instruments   | Montant en devise du portefeuille |
|---|-----------------------------------|
| <b>Techniques de gestion efficace</b><br>. Dépôts à terme<br>. Actions<br>. Obligations<br>. OPCVM<br>. Espèces |                                   |
| <b>Total</b>  |                                   |
| <b>Instruments financiers dérivés</b><br>. Dépôts à terme<br>. Actions<br>. Obligations<br>. OPCVM<br>. Espèces |                                   |
| <b>Total</b>  |                                   |

**d) Revenus et frais opérationnels liés aux techniques de gestion efficace**

| Revenus et frais opérationnels   | Montant en devise du portefeuille |
|--|-----------------------------------|
| . Revenus<br>. Autres revenus  |                                   |
| <b>Total des revenus</b>   |                                   |
| . Frais opérationnels directs<br>. Frais opérationnels indirects<br>. Autres frais |                                   |
| <b>Total des frais</b>   |                                   |

## **TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - EN DEVISE DE COMPTABILITÉ DE L'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

### **COMMISSIONS DE MOUVEMENTS**

En conformité avec l'article 322-41 du règlement général de l'AMF relatif aux règles de bonne conduite applicables à la gestion de portefeuille pour le compte de tiers, nous vous informons qu'une commission est facturée à l'OPC à l'occasion des opérations portant sur les instruments financiers en portefeuille.

Elle se décompose comme suit :

- des frais de courtage perçus par l'intermédiaire en charge de l'exécution des ordres.
- aucune " commission de mouvement " n'est perçue par la société de gestion.

Cette commission n'est pas auditée par le Commissaire aux Comptes.

### **INTERMÉDIAIRES FINANCIERS**

Le suivi des intermédiaires utilisés par la Direction des Gestions s'appuie sur un Comité Broker par grande classe d'actif dont la fréquence est semestrielle. Ce Comité réunit les gérants, les analystes financiers et les collaborateurs du middle office.

Chaque Comité met à jour une liste limitative des intermédiaires agréés une limite globale en pourcentage d'encours qui est affectée à chacun d'eux.

Cette mise à jour s'effectue par l'intermédiaire d'un vote sur une sélection de critères. Chaque personne vote sur chaque critère en fonction du poids qui lui est attribué par le comité. Un compte rendu des décisions est rédigé et diffusé.

Entre deux Comités Broker, un nouvel intermédiaire peut être utilisé pour une opération précise et sur autorisation expresse du Directeur des Gestions. Cet intermédiaire est validé ou non lors du Comité Broker suivant.

Chaque mois un tableau de suivi est actualisé et diffusé aux gérants. Ce tableau permet de suivre l'évolution du pourcentage réel par rapport au pourcentage cible de l'activité réalisée avec un intermédiaire et de pouvoir ajuster cette activité.

Tout dépassement donne lieu à une instruction de retour sous la limite fixée par le Comité.

Le contrôle déontologique de troisième niveau s'appuie sur ces contrôles.

### **FRAIS D'INTERMÉDIATION**

Un compte rendu relatif aux frais d'intermédiation versés par Groupama Asset Management sur l'année précédente est mis à jour chaque année. Ce document est disponible sur le site internet [www.groupama-am.fr](http://www.groupama-am.fr)

### **POLITIQUE DE VOTE**

La politique de vote aux Assemblées Générales peut être consultée sur le site <http://www.groupama-am.fr> et au siège social de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT.

Un rapport rendant compte de la manière dont la société de gestion a exercé ses droits de vote aux Assemblées Générales, est établi dans les quatre mois suivant la clôture de son exercice. Ce rapport peut être consulté sur le site <http://www.groupama-am.fr> et au siège social de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT.

### **INSTRUMENTS FINANCIERS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE ÉMIS PAR LE PRESTATAIRE OU ENTITÉ DU GROUPE**

Conformément au règlement général de l'autorité des marchés financiers, nous vous informons que le portefeuille détient **38 226 456,34** euros d'OPC du groupe GROUPAMA.

### **COMMUNICATION DES CRITÈRES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE QUALITÉ DE GOUVERNANCE (ESG)**

Les informations concernant les critères ESG sont disponibles sur le site <http://www.groupama-am.fr> et dans les rapports annuels de l'OPC à compter de l'exercice comptable ouvert le 31/12/2012.



## REGLEMENT SFDR ET TAXONOMIE

### Article 8

Au titre de l'article 50 du règlement délégué de niveau 2 SFDR, des informations sur la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier faisant partie du présent rapport de gestion sont disponibles en annexe.

## MÉTHODE DE CALCUL DU RISQUE GLOBAL

L'OPC utilise la méthode du calcul de l'engagement pour calculer le risque global de l'OPC sur les contrats financiers.

## INFORMATIONS SUR LES REVENUS DISTRIBUES ELIGIBLES A L'ABATTEMENT DE 40%

En application des dispositions de l'Article 41 sexdecies H du Code général des impôts, les revenus sur la part distribuant sont soumis à abattement de 40%.

## REMUNERATIONS

### *Eléments relatifs à la politique de rémunération de Groupama AM*

#### **1 – Eléments qualitatifs sur la politique de rémunération de Groupama Asset Management**

##### 1.1. Eléments de contexte :

Groupama Asset Management a obtenu son agrément AIFM de la part de l'AMF le 10 juin 2014 et a préalablement mis à jour sa politique de rémunération afin que celle-ci soit conforme aux exigences de la directive AIFM. Début 2017, Groupama AM a également mis sa Politique de Rémunération en conformité avec la directive OPCVM 5 et cette Politique a été approuvée par l'AMF le 7 avril 2017. Enfin, plus récemment et conformément aux exigences de la directive SFDR, cette Politique a intégré les obligations liées à la prise en compte des risques en matière de durabilité, au niveau de la fixation des objectifs comme de la détermination des rémunérations variables ainsi qu'aux orientations MIF.

Groupama Asset Management gère, au 31 décembre 2023, 102.4 Mrds d'actifs dont 18% de FIA, 33% d'OPCVM et 49% de mandats.

Groupama Asset Management a formalisé la liste du Personnel Identifié, à savoir les collaborateurs considérés comme « preneurs de risques », conformément aux indications de l'AMF. Cette liste inclut notamment :

- Les membres du Comité de Direction
- La responsable Conformité et Contrôle Interne
- Les responsables des pôles de Gestion
- Les gérants et les assistants de gestion
- Le Chef Economiste
- Le Responsable de pôle de recherche
- Le responsable de l'Ingénierie Financière
- Le responsable de la table de négociation et les négociateurs
- Le Directeur Commercial et les équipes commerciales
- Les responsables de certaines fonctions support
  - Opérations
  - Juridique
  - Marketing
  - Informatique

Depuis de nombreuses années, la structure de rémunération du personnel de Groupama Asset Management est identique pour tous. Elle comporte trois niveaux :

- Le salaire fixe
- La rémunération variable individuelle
- La rémunération variable collective (intéressement et participation)

Groupama Asset Management compare chaque année les rémunérations de ses collaborateurs au marché dans toutes leurs composantes afin de s'assurer de leur compétitivité et de l'équilibre de leur structure. L'entreprise vérifie notamment que la composante fixe de la rémunération représente une part suffisamment élevée de la rémunération globale.

## 1.2. Composition de la rémunération

### 1.2.1. Le salaire fixe :

La composante fixe de la rémunération globale du salarié est fixée au moment de son embauche. Elle tient compte du poste et du périmètre de responsabilité du salarié, ainsi que des niveaux de rémunération pratiqués par le marché à poste équivalent (« benchmark »). Elle est réexaminée annuellement ainsi qu'à l'occasion d'éventuelles mobilités du salarié et peut alors faire l'objet d'une augmentation.

### 1.2.2. La rémunération variable individuelle :

La rémunération variable individuelle est fonction du métier et du niveau de responsabilité. Elle n'est pas systématiquement octroyée et fait l'objet d'une vraie flexibilité ; elle résulte d'une évaluation formalisée annuellement dans le cadre d'un entretien d'évaluation de la performance. Cette évaluation vise à mesurer :

- D'une part l'atteinte d'objectifs quantitatifs, qualitatifs et le cas échéant managériaux fixés chaque début d'année et qui comprennent pour les fonctions concernées un objectif de durabilité et, pour les gérants de portefeuille, le strict respect du cadre de gestion, du cadre ESG et des politiques en matière de durabilité ;
- D'autre part la manière dont le collaborateur tient son poste au quotidien.

La combinaison de ces deux mesures permet de déterminer le niveau de performance globale du collaborateur sur l'année et de lui attribuer un montant de rémunération variable en conséquence.

#### 1.2.2.1. Evaluation de la performance

Les objectifs sont fixés à chacun des collaborateurs par leur manager en fonction de la stratégie de l'entreprise et de sa déclinaison au niveau de la Direction et du service concernés. Chacun d'eux est affecté d'une pondération représentant son importance relative par rapport aux autres objectifs. Conformément aux exigences des Directives AIFM et OPCVM V, ils respectent un certain nombre de principes :

- Tout manager doit avoir un objectif d'ordre managérial
- Un collaborateur ne peut avoir 100% d'objectifs quantitatifs
  - Pour les commerciaux et les gérants, les objectifs quantitatifs représentent 60 à 70% de l'ensemble des objectifs (sauf cas particuliers : ex : certains postes de juniors ou certains postes de gérants comportant une part plus importante de commercialisation).

Les objectifs de performance des gérants intègrent une dimension pluri-annuelle (performances sur 1 an et 3 ans) ainsi que l'exigence de conformité au cadre de gestion (notamment du cadre ESG et des risques de durabilité, respect de la Politique Energie Fossiles, de la Politique d'exclusion des armes controversées, de la Politique des grands risques ESG définies par Groupama AM). Ainsi, dans le cadre de la gestion financière d'OPC et en particulier d'OPC justifiant d'un label ISR ou d'OPC ou mandats qui assurent la promotion de caractéristique environnementales ou sociales (article 8 SFDR) ou qui poursuivent un objectif d'investissement durable (article 9 SFDR), les gérants ont pour objectif la performance financière tout en prenant en compte des enjeux extra-financiers dans leurs actes de gestion, qui se traduisent en contraintes dans leur processus d'investissement.

- Les objectifs des commerciaux prennent en compte leur capacité à fidéliser les clients

*Mise à jour : Février 2024 – données 2023*

- Les objectifs qualitatifs permettent :
  - De limiter le poids de la performance strictement financière
  - D'intégrer des notions telles que : prise de risques, prise en compte des facteurs de durabilité, prise en compte des intérêts conjoints du client et de l'entreprise, respect des process, travail en équipe, ...
- Les objectifs des collaborateurs occupant des fonctions en contrôle des risques, contrôle interne et conformité sont fixés indépendamment de ceux des métiers dont ils valident ou contrôlent les opérations.

Les objectifs et la performance globale des collaborateurs sont évalués selon une échelle validée par la Direction des Ressources Humaines du Groupe Groupama qui pilote l'ensemble du process et des outils d'évaluation de la performance des sociétés du Groupe.

### 1.2.2.2. Calcul et attribution de la rémunération variable

L'enveloppe de rémunération variable attribuée en N+1 au titre d'une année N est validée en amont par le Groupe. Son montant est proposé par la Direction Générale de Groupama Asset Management à la Direction Générale du Groupe en fonction des résultats prévisionnels de l'entreprise et en particulier des performances de collecte et de gestion. Conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, elle est alignée sur le risque de l'entreprise. Elle peut ainsi être réduite en cas de performance négative affectant la solvabilité de Groupama AM.

La Direction des Ressources Humaines contrôle la cohérence et l'équité des montants de rémunération variable proposés par les managers pour leurs collaborateurs. Elle s'assure en particulier de leur cohérence par rapport aux évaluations de performance et peut, le cas échéant, soumettre des modifications à la validation du Directeur concerné.

Groupama Asset Management ne pratique pas de rémunération variable garantie, sauf, à titre exceptionnel, lors de l'embauche de certains collaborateurs. Dans ce cas, la garantie est strictement limitée à un an et la rémunération variable garantie versée généralement à l'issue de la période d'essai.

### 1.2.2.3. Versement de la rémunération variable

La rémunération variable individuelle au titre d'une année N est généralement versée en mars de l'année N+1. Toutefois, conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, lorsque la rémunération variable attribuée à un collaborateur membre du Personnel identifié au titre d'une année donnée dépasse un montant validé par le Comité des Rémunérations de Groupama Asset Management, elle est alors scindée en deux parties :

- la première tranche est annoncée et acquise par le salarié concerné immédiatement après la période d'estimation de la performance. Cette tranche représente 50% du montant total de la composante variable de la rémunération du salarié ; elle est versée intégralement en cash, généralement en mars de l'année N+1 ;
- la seconde tranche est annoncée mais son acquisition est différée dans le temps. Cette tranche représente 50% du montant total de la composante variable de la rémunération du salarié. Elle est versée par tiers sur les exercices N+2, N+3 et N+4 sous forme de cash indexé et sous réserve d'un éventuel malus. L'indexation se fait sur un panier de fonds représentatif du type de gestion confiée au collaborateur concerné, ou de l'ensemble de la gestion de Groupama Asset Management pour les collaborateurs occupant des fonctions non directement rattachables à la gestion d'un ou plusieurs portefeuilles d'investissement.

*Mise à jour : Février 2024 – données 2023*

Conformément aux Directives AIFM et OPCVM V, Groupama Asset Management a mis en place un dispositif de malus. Ainsi, en cas de performance négative pouvant impacter la solvabilité de Groupama Asset Management, l'attribution et le versement de la quote-part différée de la rémunération variable pourront être réduits en conséquence. Dans le cas où une telle décision viendrait à être prise, elle affecterait uniformément l'ensemble des salariés faisant partie du Personnel Identifié, et concernés, sur l'exercice considéré, par une attribution de variable différé. Une telle décision relèverait de la Direction Générale et devrait être validée par le Comité des Rémunérations.

De plus, un dispositif de malus individuel, comportemental, est également prévu afin de pouvoir sanctionner, le cas échéant, un comportement frauduleux ou déloyal, une erreur grave ou tout comportement de prise de risque non maîtrisé ou non conforme à la stratégie d'investissement ou à la politique en matière de durabilité de la part du personnel concerné. Le cas échéant, ce malus peut être étendu au(x) Responsable(s) de la personne sanctionnée sur proposition de la Direction Générale au Comité des Rémunérations.

### 1.2.3. La rémunération variable collective :

Tout salarié en contrat à durée indéterminée ou contrat à durée déterminée ayant au moins trois mois de présence sur l'exercice considéré a droit à percevoir une rémunération variable collective constituée de l'intéressement et de la participation. Le montant global de la rémunération variable collective de Groupama AM est réparti entre les ayants droit principalement en fonction de la rémunération brute réelle perçue durant l'année de référence. Groupama Asset Management abonde les sommes placées sur le PEE ou sur le PERCO dans la limite de montants définis par les accords relatifs à ces plans d'épargne.

### 1.3. Gouvernance des rémunérations

Groupama Asset Management s'est doté d'un Comité des Rémunérations dès 2011. Conformément aux exigences des Directives AIFM et OPCVM V, ce Comité est constitué de 4 membres dont deux indépendants parmi lesquels le Président qui a voix prépondérante.

Ce Comité est composé des personnes suivantes :

- Eric Pinon, Président
- Muriel Faure
- Cyril Roux
- Cécile Daubignard

Ce Comité a pour objectifs :

- o De superviser la mise en œuvre et l'évolution de la Politique de Rémunération
- o D'élaborer des recommandations sur la rémunération fixe et variable des membres du Comité de Direction et sur les rémunérations variables dépassant 100% du salaire fixe des personnes concernées
- o De superviser la rémunération des hauts responsables en charge des fonctions de gestion des risques et de conformité
- o D'élaborer des recommandations sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux de Groupama Asset Management
- o D'évaluer les mécanismes adoptés pour garantir que :
  - ✓ le système de rémunération prend en compte toutes les catégories de risques, y compris les risques de durabilité, de liquidités, et les niveaux d'actifs sous gestion ;

*Mise à jour : Février 2024 – données 2023*

- ✓ la Politique est compatible avec la stratégie économique, les objectifs, les valeurs et les intérêts de la Société de Gestion ;
- o D'évaluer un certain nombre de scénarii afin de tester la réaction du système de rémunération à des événements futurs externes et internes et d'effectuer des contrôles a posteriori

### 1.4. Identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations au sein de Groupama Asset Management

Outre le Comité des rémunérations (cf. supra), qui supervise la mise en œuvre de la Politique de Rémunération, les personnes en charge de l'attribution des rémunérations sont :

- Mirela Agache, Directrice Générale de Groupama Asset Management
- Adeline Buisson, Directrice des Ressources Humaines de Groupama Asset Management

### 1.5. Résultat de l'évaluation annuelle interne, centrale et indépendante de la Politique de Rémunération de Groupama Asset Management et de sa mise en œuvre

L'Audit Interne de Groupama Asset Management a réalisé courant 2023 un audit de la Politique de Rémunération conformément aux exigences réglementaires. Il ressort de la mission d'Audit que la politique de rémunération a été correctement mise en œuvre et qu'aucune erreur ou anomalie significative n'a été relevée. Seule une recommandation a été émise et adoptée par le Comité des Rémunérations ; Elle ne remet pas en cause le choix des dispositifs actuellement mis en œuvre par Groupama Asset Management en matière d'indexation de la rémunération variable différée.

## 2. Informations quantitatives

Les informations suivantes sont basées sur la déclaration annuelle des salaires (DSN) de Groupama Asset Management au 31 décembre 2023.

|   |                         |
|---|-------------------------|
| <b>Masse salariale 2023</b>   | <b>28 674 291 euros</b> |
| <i>Dont rémunérations variables versées en 2023</i>   | <i>7 240 169 euros</i>  |
| <i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2019 et versé en 2023 (3<sup>e</sup> tiers)</i>  | <i>123 808 euros</i>    |
| <i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2020 et versé en 2023 (2<sup>e</sup> tiers)</i>  | <i>85 292 euros</i>     |
| <i>Dont Variable différé attribué au titre de l'exercice 2021 et versé en 2023 (1<sup>er</sup> tiers)</i> | <i>218 498 euros</i>    |

La Masse Salariale 2023 du Personnel Identifié comme preneur de risques (soit 94 collaborateurs) au sens des Directives AIFM et OPCVM 5 se répartit comme suit en fonction des différentes populations :

|   |                  |
|---|------------------|
| Masse Salariale 2023 de l'ensemble du personnel Identifié   | 15 743 823 euros |
| Dont Masse Salariale des Gérants et autres personnes ayant un impact direct sur le profil des fonds gérés (50 collaborateurs) | 9 135 916 euros  |
| Dont Masse Salariale des autres preneurs de risques   | 6 607 907 euros  |

*Mise à jour : Février 2024 – données 2023*

### **AUTRES INFORMATIONS**

Le Prospectus complet de l'OPC et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT  
25 rue de la Ville l'Evêque  
75008 PARIS

sur le site internet : <http://www.groupama-am.com>.

## 4. CERTIFICATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY

Société d'Investissement à Capital Variable

25, rue de la Ville l'Evêque  
75008 Paris

### Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2024

---

A l'assemblée générale,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV, à la fin de cet exercice.

#### Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

##### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

## **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30 septembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthode comptable exposées dans l'annexe aux comptes annuels.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

## **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

## **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction de la société d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre SICAV.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la société de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 02 janvier 2025

Le Commissaire aux Comptes  
Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY

Société d'Investissement à Capital Variable

25, rue de la Ville l'Evêque  
75008 Paris

### Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2024

A l'assemblée générale,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

#### CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

## **CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE**

---

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé

Paris-La Défense, le 02 janvier 2025

Le Commissaire aux Comptes  
Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

## 5. COMPTES DE L'EXERCICE

| Bilan Actif au 30/09/2024 en EUR                                | 30/09/2024              |
|---|-------------------------|
| <b>Immobilisations corporelles nettes</b>                       |                         |
| <b>Titres financiers</b>  |                         |
| <b>Actions et valeurs assimilées (A)</b>                        | <b>1 716 574 618,52</b> |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé                  | 1 716 574 618,52        |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé              |                         |
| <b>Obligations convertibles en actions (B)</b>                  |                         |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé                  |                         |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé              |                         |
| <b>Obligations et valeurs assimilées (C)</b>                    |                         |
| Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé                  |                         |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé              |                         |
| <b>Titres de créances (D)</b>                                   |                         |
| Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé                   |                         |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé               |                         |
| <b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>            | <b>87 251 944,74</b>    |
| OPCVM   | 87 251 944,74           |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne |                         |
| Autres OPC et fonds d'investissements                           |                         |
| <b>Dépôts (F)</b>   |                         |
| <b>Instruments financiers à terme (G)</b>                       |                         |
| <b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>                    |                         |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension  |                         |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie           |                         |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés            |                         |
| Titres financiers empruntés                                     |                         |
| Titres financiers donnés en pension                             |                         |
| Autres opérations temporaires                                   |                         |
| <b>Prêts (I) (*)</b>  |                         |
| <b>Autres actifs éligibles (J)</b>                              |                         |
| <b>Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>    | <b>1 803 826 563,26</b> |
| <b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>                  | <b>2 695 610,21</b>     |
| <b>Comptes financiers</b>                                       | <b>12 763 883,38</b>    |
| <b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>     | <b>15 459 493,59</b>    |
| <b>Total de l'actif I+II</b>                                    | <b>1 819 286 056,85</b> |

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

| Bilan Passif au 30/09/2024 en EUR                          | 30/09/2024              |
|--|-------------------------|
| <b>Capitaux propres :</b>                                  |                         |
| Capital  | 1 447 975 106,96        |
| Report à nouveau sur revenu net                            | 36 829,46               |
| Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes | 29 036 431,82           |
| Résultat net de l'exercice                                 | 339 637 184,43          |
| <b>Capitaux propres I</b>                                  | <b>1 816 685 552,67</b> |
| <b>Passifs de financement II (*)</b>                       |                         |
| <b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II)</b>   | <b>1 816 685 552,67</b> |
| <b>Passifs éligibles :</b>                                 |                         |
| <b>Instruments financiers (A)</b>                          |                         |
| Opérations de cession sur instruments financiers           |                         |
| Opérations temporaires sur titres financiers               |                         |
| <b>Instruments financiers à terme (B)</b>                  |                         |
| <b>Emprunts (C) (*)</b>                                    |                         |
| <b>Autres passifs éligibles (D)</b>                        |                         |
| <b>Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)</b>        |                         |
| <b>Autres passifs :</b>                                    |                         |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs                     | 2 600 504,18            |
| Concours bancaires   |                         |
| <b>Sous-total autres passifs IV</b>                        | <b>2 600 504,18</b>     |
| <b>Total Passifs : I+II+III+IV</b>                         | <b>1 819 286 056,85</b> |

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

| Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR   | 30/09/2024            |
|---|-----------------------|
| <b>Revenus financiers nets</b>  |                       |
| <b>Produits sur opérations financières :</b>  |                       |
| Produits sur actions  | 21 064 322,84         |
| Produits sur obligations  | 73 355,33             |
| Produits sur titres de créances   |                       |
| Produits sur parts d'OPC  |                       |
| Produits sur instruments financiers à terme   |                       |
| Produits sur opérations temporaires sur titres  |                       |
| Produits sur prêts et créances  |                       |
| Produits sur autres actifs et passifs éligibles   |                       |
| Autres produits financiers  | 344 165,78            |
| <b>Sous-total produits sur opérations financières</b>                                       | <b>21 481 843,95</b>  |
| <b>Charges sur opérations financières :</b>   |                       |
| Charges sur opérations financières  |                       |
| Charges sur instruments financiers à terme  |                       |
| Charges sur opérations temporaires sur titres   |                       |
| Charges sur emprunts  |                       |
| Charges sur autres actifs et passifs éligibles  |                       |
| Charges sur passifs de financement  |                       |
| Autres charges financières  | -210,74               |
| <b>Sous-total charges sur opérations financières</b>  | <b>-210,74</b>        |
| <b>Total revenus financiers nets (A)</b>  | <b>21 481 633,21</b>  |
| <b>Autres produits :</b>  |                       |
| Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC                                      |                       |
| Versements en garantie de capital ou de performance   |                       |
| Autres produits   |                       |
| <b>Autres charges :</b>   |                       |
| Frais de gestion de la société de gestion   | -16 141 607,56        |
| Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement                                 |                       |
| Impôts et taxes   |                       |
| Autres charges  |                       |
| <b>Sous-total autres produits et autres charges (B)</b>                                     | <b>-16 141 607,56</b> |
| <b>Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)</b>                     | <b>5 340 025,65</b>   |
| <b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>                                    | <b>-660 951,18</b>    |
| <b>Sous-total revenus nets I = (C+D)</b>  | <b>4 679 074,47</b>   |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>              |                       |
| Plus ou moins-values réalisées  | 85 121 839,74         |
| Frais de transactions externes et frais de cession  | -2 317 034,14         |
| Frais de recherche  | -391 721,70           |
| Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs                               |                       |
| Indemnités d'assurance perçues  |                       |
| Versements en garantie de capital ou de performance reçus                                   |                       |
| <b>Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)</b> | <b>82 413 083,90</b>  |
| <b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)</b>                        | <b>2 766 099,18</b>   |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)</b>                                     | <b>85 179 183,08</b>  |

| Compte de résultat au 30/09/2024 en EUR   | 30/09/2024            |
|---|-----------------------|
| <b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>                       |                       |
| Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles | 243 624 885,02        |
| Écarts de change sur les comptes financiers en devises  | 94 276,56             |
| Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir                                      |                       |
| Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs                                       |                       |
| <b>Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)</b>           | <b>243 719 161,58</b> |
| <b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)</b>                                 | <b>6 059 765,30</b>   |
| <b>Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)</b>   | <b>249 778 926,88</b> |
| <b>Acomptes :</b>   |                       |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)   |                       |
| Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)                |                       |
| <b>Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)</b>                                      |                       |
| <b>Impôt sur le résultat V (*)</b>  |                       |
| <b>Résultat net I + II + III + IV + V</b>   | <b>339 637 184,43</b> |

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.



## **. ANNEXES COMPTABLES**

### **A. Informations générales**

#### **A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable**

##### **A1a. Stratégie et profil de gestion**

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

## A1b. Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

|   | 30/09/2020            | 30/09/2021            | 30/09/2022            | 29/09/2023              | 30/09/2024              |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Actif net Global en EUR</b>                          | <b>462 833 261,97</b> | <b>701 204 128,40</b> | <b>668 935 173,42</b> | <b>1 076 205 959,30</b> | <b>1 816 685 552,67</b> |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C en EUR</b>  |                       |                       |                       |                         |                         |
| Actif net   | 1 254 879,91          | 26 894 662,73         | 54 186 426,04         | 90 928 535,15           | 145 583 633,08          |
| Nombre de titres  | 13 129,362            | 213 619,413           | 444 674,633           | 676 064,135             | 867 715,808             |
| Valeur liquidative unitaire                             | 95,57                 | 125,89                | 121,85                | 134,49                  | 167,77                  |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes | 0,11                  | 8,42                  | 12,96                 | 1,30                    | 8,35                    |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      | -0,09                 | -0,69                 | -0,66                 | -0,53                   | -0,89                   |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C en EUR</b>  |                       |                       |                       |                         |                         |
| Actif net   |                       |                       |                       | 19,97                   | 1 019,85                |
| Nombre de titres  |                       |                       |                       | 0,200                   | 8,055                   |
| Valeur liquidative unitaire                             |                       |                       |                       | 99,85                   | 126,61                  |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes |                       |                       |                       | -0,55                   | 6,41                    |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      |                       |                       |                       | 0,15                    | 0,59                    |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C en EUR</b>  |                       |                       |                       |                         |                         |
| Actif net   |                       |                       |                       | 599 920,94              | 4 478 055,79            |
| Nombre de titres  |                       |                       |                       | 5 670,079               | 33 635,308              |
| Valeur liquidative unitaire                             |                       |                       |                       | 105,80                  | 133,13                  |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes |                       |                       |                       | -0,11                   | 6,59                    |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      |                       |                       |                       | 0,43                    | 0,35                    |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC en EUR</b>   |                       |                       |                       |                         |                         |
| Actif net   |                       |                       |                       | 19,97                   | 1 021,52                |
| Nombre de titres  |                       |                       |                       | 0,200                   | 8,055                   |
| Valeur liquidative unitaire                             |                       |                       |                       | 99,85                   | 126,81                  |
| Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes |                       |                       |                       | -0,55                   | 6,41                    |
| Capitalisation unitaire sur revenu                      |                       |                       |                       | 0,15                    | 0,79                    |

|   | 30/09/2020    | 30/09/2021    | 30/09/2022    | 29/09/2023    | 30/09/2024     |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY FD en<br/>EUR</b> |               |               |               |               |                |
| Actif net   |               |               |               | 69 747 202,97 | 95 100 449,07  |
| Nombre de titres  |               |               |               | 4 385 916,170 | 4 761 075,692  |
| Valeur liquidative<br>unitaire  |               |               |               | 15,90         | 19,97          |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes      |               |               |               | -0,05         | 0,99           |
| Distribution unitaire<br>sur revenu                                   |               |               |               | 0,05          | 0,08           |
| Crédit d'impôt<br>unitaire  |               |               |               | 0,03          |                |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY GA en<br/>EUR</b> |               |               |               |               |                |
| Actif net   | 62 991 494,79 | 82 603 122,96 | 70 394 777,21 | 69 815 836,52 | 113 632 559,73 |
| Nombre de titres  | 2 970,222     | 2 938,783     | 2 568,803     | 2 297,239     | 2 981,643      |
| Valeur liquidative<br>unitaire  | 21 207,67     | 28 107,93     | 27 403,72     | 30 391,19     | 38 110,71      |
| Distribution unitaire<br>sur plus et moins-<br>values nettes          |               |               |               |               | 823,19         |
| Plus et moins-<br>values nettes<br>unitaire non<br>distribuées        | 339,37        | 2 211,25      | 5 098,16      | 5 384,20      | 7 270,76       |
| Distribution unitaire<br>sur revenu                                   | 219,32        | 235,71        | 305,72        | 328,73        | 318,44         |
| Crédit d'impôt<br>unitaire  | 46,92         | 47,63         | 68,46         | 50,47         | (*)            |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY IC en EUR</b>     |               |               |               |               |                |
| Actif net   | 6 196 471,49  | 11 924 330,61 | 19 924 455,78 | 11 828 688,11 | 134 934 526,13 |
| Nombre de titres  | 15 880,445    | 22 889,947    | 38 991,498    | 20 692,318    | 187 192,985    |
| Valeur liquidative<br>unitaire  | 390,19        | 520,94        | 510,99        | 571,64        | 720,83         |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes      | 5,08          | 34,63         | 54,13         | 5,34          | 35,69          |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                 | 3,28          | 3,48          | 4,66          | 5,19          | 3,27           |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY NC en<br/>EUR</b> |               |               |               |               |                |
| Actif net   | 303 798,54    | 475 730,45    | 1 270 484,51  | 2 076 044,12  | 6 621 449,16   |
| Nombre de titres  | 176,431       | 208,695       | 573,069       | 844,090       | 2 148,348      |
| Valeur liquidative<br>unitaire  | 1 721,91      | 2 279,54      | 2 216,98      | 2 459,50      | 3 082,11       |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes      | 22,54         | 152,25        | 234,25        | 23,14         | 153,05         |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                 | -0,08         | -2,22         | -0,43         | 2,44          | -3,52          |

|  | 30/09/2020    | 30/09/2021    | 30/09/2022    | 29/09/2023     | 30/09/2024     |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY OAC en<br/>EUR</b> |               |               |               |                |                |
| Actif net  |               |               |               |                | 41 651 915,18  |
| Nombre de titres   |               |               |               |                | 3 469,856      |
| Valeur liquidative<br>unitaire   |               |               |               |                | 12 003,93      |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes       |               |               |               |                | 581,87         |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                  |               |               |               |                | 104,92         |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY OSC en<br/>EUR</b> |               |               |               |                |                |
| Actif net  | 20 777 046,48 | 35 508 648,02 | 44 442 459,27 | 103 659 382,91 | 116 926 300,24 |
| Nombre de titres   | 1 817,154     | 2 312,328     | 2 932,681     | 6 078,669      | 5 391,623      |
| Valeur liquidative<br>unitaire   | 11 433,83     | 15 356,23     | 15 154,20     | 17 052,97      | 21 686,66      |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes       | 148,73        | 1 017,87      | 1 578,82      | 152,02         | 1 070,05       |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                  | 164,27        | 185,26        | 233,52        | 250,67         | 266,64         |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY PRC en<br/>EUR</b> |               |               |               |                |                |
| Actif net  |               |               |               |                | 306 491 629,33 |
| Nombre de titres   |               |               |               |                | 2 768 837,990  |
| Valeur liquidative<br>unitaire   |               |               |               |                | 110,69         |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes       |               |               |               |                | 3,74           |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                  |               |               |               |                | -0,46          |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY RC en<br/>EUR</b>  |               |               |               |                |                |
| Actif net  |               |               |               |                | 1 019,91       |
| Nombre de titres   |               |               |               |                | 2,000          |
| Valeur liquidative<br>unitaire   |               |               |               |                | 509,95         |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes       |               |               |               |                | 3,21           |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                  |               |               |               |                | 0,19           |

|   | 30/09/2020     | 30/09/2021     | 30/09/2022     | 29/09/2023     | 30/09/2024     |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY ZC en<br/>EUR</b> |                |                |                |                |                |
| Actif net   | 310 610 158,04 | 472 424 141,70 | 415 432 260,38 | 661 302 405,83 | 774 987 330,83 |
| Nombre de titres  | 8 254 533,772  | 9 434 707,901  | 8 486 203,868  | 12 114 644,041 | 11 272 077,908 |
| Valeur liquidative<br>unitaire  | 37,62          | 50,07          | 48,95          | 54,58          | 68,75          |
| Capitalisation<br>unitaire sur plus et<br>moins-values<br>nettes      | 0,49           | 3,33           | 5,16           | 0,51           | 3,40           |
| Capitalisation<br>unitaire sur revenu                                 | 0,19           | 0,18           | 0,26           | 0,32           | 0,24           |
| <b>Action<br/>GROUPAMA<br/>GLOBAL ACTIVE<br/>EQUITY ZD en<br/>EUR</b> |                |                |                |                |                |
| Actif net   | 60 699 412,72  | 71 373 491,93  | 63 284 310,23  | 66 247 902,81  | 76 274 642,85  |
| Nombre de titres  | 226 205,256    | 200 793,930    | 182 755,321    | 172 454,986    | 158 486,363    |
| Valeur liquidative<br>unitaire  | 268,33         | 355,45         | 346,27         | 384,14         | 481,26         |
| Plus et moins-<br>values nettes<br>unitaire non<br>distribuées        | 18,06          | 41,77          | 78,30          | 81,91          | 105,78         |
| Distribution unitaire<br>sur revenu                                   | 1,38           | 1,32           | 1,90           | 2,28           | 1,69           |
| Crédit d'impôt<br>unitaire  | 0,59           | 0,55           | 0,81           | 0,64           | (*)            |

(\*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1. Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2. Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

## Règles d'évaluation des actifs

### Méthodes de valorisation

#### Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé français ou étranger dont les ETF

- Valeurs négociées dans la zone Euro et Europe : Dernier cours du jour de valorisation.
- Valeurs négociées dans la zone Pacifique et Asie : Dernier cours du jour de valorisation.
- Valeurs négociées dans la zone Amérique : Dernier cours du jour de valorisation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement. Celles dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du gérant de l'OPCVM ou de la société de gestion.

Les valeurs étrangères en devises sont converties en contre-valeur Euro suivant le cours des devises à Paris au jour de l'évaluation.

### Titres et actions d'OPC

Les parts ou actions sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

### Titres de créances négociables

Les titres de créances négociables (à court terme et à moyen terme, bons des sociétés financières, bons des institutions financières spécialisées) sont valorisés suivant les règles suivantes :

- sur la base du prix auquel s'effectuent les transactions de marché ;
- en l'absence de prix de marché significatif, par l'application d'une méthode actuarielle, le taux de référence étant celui des émissions des titres équivalents majoré, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.

### Opérations de gré à gré

Les opérations conclues sur un marché de gré à gré, autorisé par la réglementation applicable aux OPC sont valorisés à leur valeur de marché.

### Opérations à terme fermes et conditionnelles

- Les contrats à terme fermes sur les marchés dérivés sont évalués au cours de compensation du jour.
- Les options sur les marchés dérivés sont évaluées au cours de clôture du jour.

### Acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Acquisitions temporaires de titres  
Les titres reçus en pension ou les titres empruntés sont inscrits en portefeuille acheteur dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension ou titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts à recevoir.
- Cessions temporaires de titres  
Les titres donnés en pension ou les titres prêtés sont inscrits en portefeuille et valorisés à leur valeur actuelle.  
La dette représentative des titres donnés en pension comme celle des titres prêtés est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus. Au dénouement les intérêts reçus ou versés sont comptabilisés en revenus de créances.
- Garanties financières et appels de marges  
Les garanties financières reçues sont évaluées au prix du marché (mark-to-market).  
Les marges de variation quotidiennes sont calculées par différence entre l'évaluation au prix de marché des garanties constituées et l'évaluation au prix du marché des instruments collatéralisés.

### **Méthodes d'évaluation des engagements hors bilan :**

- Pour les contrats à terme fermes au nominal x quantité x cours de compensation x (devise)
- Pour les contrats à terme conditionnels en équivalent sous-jacent
- Pour les swaps
  - o Swaps de taux adossés ou non adossés  
Engagement = nominal + évaluation de la jambe à taux fixe (si TF/TV) ou à taux variable (si TV/TF) au prix du marché.
  - o Autres Swaps  
Engagement = nominal + valeur boursière (lorsque l'OPCVM a adopté la méthode synthétique de valorisation).

### **Exposition directe aux marchés de crédit : principes et règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC (tableau C1f.) :**

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans ce tableau.

Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation

Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1er niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur

2ème niveau : la note Long Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

Si aucune note n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté »

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions « Investissement Grade » et « Non Investment Grade ».

### **Frais de gestion**

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM.

Pour les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter au Document d'Informations Clés (DIC).



Action EC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème  |  |
|---|------------------------------------|--|--|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 2% TTC  | Frais de gestion financière : à la charge de l'entreprise<br>Frais administratifs externes à la société de gestion : à la charge de la SICAV |
| Frais indirects maximum (Commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *   |  |
| Commission de mouvement perçues par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €* TTC<br>*selon la complexité |  |
| Commission de mouvement perçue par la société de gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument**  |  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | Néant  |  |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action E1C :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |  |
|---|------------------------------------|---|--|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 2,30% TTC  |  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |  |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | Néant   |  |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action E2C :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |  |
|---|------------------------------------|---|--|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 1,10% TTC  |  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |  |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | Néant   |  |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action E3C :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 1,10% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action FD :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette   | Taux barème   |
|---|--|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum : 1,10% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net  | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction                   | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction                   | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net  | Néant   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action GA :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 0,90% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action ZC et ZD :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette   | Taux barème   |
|---|--|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum : 1,10% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net  | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction                   | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction                   | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net  | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action IC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette   | Taux barème   |
|---|--|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum : 1% TTC   |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net  | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction                   | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction                   | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net  | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action NC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette   | Taux barème  |
|---|--|--|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum : 2% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net  | Non significatif *   |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction                   | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction                   | Par type d'instrument TTC***   |
| Commission de surperformance  | Actif net  | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)                  |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action OAC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 0,10% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action OSC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 0,10% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action PRC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 2,20% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action RC :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette                           | Taux barème   |
|---|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de Gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 1,10% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net                          | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

- Commissions de mouvement perçues par la Société de Gestion

| <b>Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion Par type d'instrument</b> | <b>Assiette</b>                    | <b>Taux maximum barème</b> |
|---|------------------------------------|----------------------------|
| Actions et assimilés  | Prélèvement sur chaque transaction | 0,10% TTC                  |
| Obligations convertibles  | Prélèvement sur chaque transaction | 0,05% TTC                  |
| Obligations d'entreprise  | Prélèvement sur chaque transaction | 0,05% TTC                  |
| Obligations d'Etat  | Prélèvement sur chaque transaction | 0,03% TTC                  |
| Change dont de gré à gré (OTC)  | Prélèvement sur chaque transaction | 0,005% TTC                 |
| Swaps de taux d'intérêt (IRS)   | Prélèvement sur chaque transaction | 0,02% TTC                  |
| Credit default swaps (CDS) et Asset Back Security (ABS)                               | Prélèvement sur chaque transaction | 0,03% TTC                  |
| Dérivés Listés (par lot)  | Prélèvement sur chaque transaction | 2€                         |

Les éventuels coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM pourront s'ajouter aux frais affichés ci-dessus.

La stratégie de gestion du portefeuille peut bénéficier de prestations de recherche externe prises en charge par l'OPCVM.

La contribution à l'AMF sera également prise en charge par l'OPCVM.

La totalité des revenus des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres reviennent à l'OPCVM. Les indemnités, coûts et frais de ces opérations sont facturés par le dépositaire et payés par l'OPCVM.

### **Principes applicables aux commissions de surperformance :**

#### Principe général :

La commission de surperformance est provisionnée à chaque calcul de la valeur liquidative et est perçue lors de l'établissement de la dernière valeur liquidative de chaque exercice comptable.

La méthode de calcul employée est celle dite de la « variation quotidienne » visant à ajuster à chaque valeur liquidative le solde d'un compte de provisions en fonction de la performance de l'OPCVM par rapport au MSCI World clôture €, dividendes nets réinvestis, depuis la valeur liquidative précédente. A chaque valorisation de l'OPCVM, un actif de référence est déterminé. Il représente l'actif de l'OPCVM retraité des montants de souscriptions/rachats et valorisé selon la performance de l'indicateur de référence depuis la dernière valorisation.

Si, depuis la dernière valeur liquidative, l'actif valorisé de l'OPCVM, actif évalué net de tout frais, est supérieur à celui de l'actif de référence, un montant correspondant à 15% de la différence est ajouté au solde du compte de provisions pour frais de surperformance. A l'inverse, dans le cas d'une sous performance entre deux valeurs liquidatives, une reprise sur provision est effectuée à hauteur de 15% de l'écart entre l'actif valorisé et l'actif de référence. Le compte de provisions ne pouvant être négatif, les reprises sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures. Un solde théorique négatif est néanmoins mémorisé afin de ne provisionner de futures commissions variables qu'une fois l'ensemble de la sous performance constatée effectivement rattrapée.

Lors de rachats, la quote-part de la provision de frais de gestion variables correspondant au nombre de parts rachetées est définitivement acquise à la société de gestion.

Dans l'hypothèse, où aucune commission de surperformance ne serait provisionnée en fin de période de référence, cas d'une sous-performance par rapport à l'indicateur de référence, cette dernière sera étendue à l'exercice suivant en poursuivant les calculs de provisionnement en cours. Ainsi, ne pourront être provisionnées des commissions de surperformance sur le nouvel exercice qu'à la condition que les sous-performances passées soient intégralement effacées.

Au bout de 5 années sans prélèvement de commissions de surperformance (sous performance globale sur 5 ans), le mécanisme de calcul prévoit de ne plus prendre en compte les sous-performances non-compensées antérieures à cinq ans comme l'illustre le second tableau ci-dessous.

Le calcul des commissions de surperformance ayant comme unique critère une performance relative positive de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, il est possible qu'une commission soit versée y compris en cas de performance absolue négative.

### **Mécanisme de « swing pricing » :**

Groupama Asset Management a choisi de mettre en place un mécanisme de *swingpricing*.

Le swing pricing est un mécanisme visant à réduire pour les porteurs détenant les coûts de réaménagement de portefeuille liés aux souscriptions ou aux rachats, en affectant tout ou partie de ces coûts aux porteurs entrant et/ou sortant. Son utilisation n'exonère pas la société de gestion de ses obligations en termes de meilleure exécution, de gestion de la liquidité, d'éligibilité des actifs et de valorisation des OPC. Hormis certains coûts administratifs mineurs pouvant être engendrés par la mise en place du dispositif, l'utilisation du swing pricing ne génère pas de coûts supplémentaires pour l'OPC : ce mécanisme se traduit uniquement par une répartition des coûts différente entre les porteurs.

La méthode du swing pricing permet d'ajuster la valeur liquidative de chaque catégorie de parts de l'OPCVM à l'aide d'un swing factor. Ce swing factor représente une estimation des écarts entre offre et demande d'actifs dans lesquels l'OPCVM investit ainsi qu'éventuellement une estimation des différents coûts d'opérations, taxes et dépenses y afférentes contractés par l'OPCVM lors de l'achat et/ou de la vente des actifs sous-jacents. Le seuil de déclenchement ainsi que l'amplitude du swing de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts de l'OPCVM sont propres à l'OPCVM et révisés par un comité « swing Price » trimestriel. Ce comité a la possibilité de modifier à tout moment, notamment en cas de crise sur les marchés financiers, les paramètres du mécanisme du swing pricing.

La société de gestion détermine s'il convient d'adopter un swing partiel ou un swing complet. Dans le cas d'un swing partiel, la valeur liquidative de chaque catégorie de parts de l'OPCVM sera revue à la hausse ou à la baisse lorsque les souscriptions ou rachats nets excèdent un certain seuil tel que déterminé par la société de gestion pour chaque OPC (le « seuil de swing »). Dans le cas d'un swing complet, aucun seuil de swing ne sera appliqué. Le swing factor aura les effets suivants sur les souscriptions et rachats :

1. Lorsque, pour un Jour d'Evaluation donné, un OPC se trouve dans une situation de souscriptions nettes (i.e. en termes de valeur, les souscriptions sont supérieures aux rachats) (au-dessus du seuil de swing, le cas échéant), la valeur liquidative de chaque catégorie de parts de l'OPC sera revue à la hausse à l'aide du « swing factor » ; et
2. Lorsque, pour un Jour d'Evaluation donné, un OPC se trouve dans une situation de rachats nets (i.e. en termes de valeur, les rachats sont supérieurs aux souscriptions) (au-dessus du seuil de swing, le cas échéant), la valeur liquidative de chaque catégorie de parts de l'OPC sera revue à la baisse à l'aide du swing factor.

Lors de l'application de la méthode du swing pricing, la volatilité de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts est susceptible de ne pas refléter la véritable performance du portefeuille (et ainsi, le cas échéant, de s'écarter de l'indicateur de référence de l'OPCVM).

## Affectation des sommes distribuables

### Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### Le revenu :

Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

#### Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPCVM est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

#### Modalités d'affectation des sommes distribuables :

| Action(s)                                | Affectation des revenus nets  | Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées                     |
|--|---|---|
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD  | Distribution et/ou Report par décision de la SICAV                        | Distribution et/ou Report par décision de la SICAV                        |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC  | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC  | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC  | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC  | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA  | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV | Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD  | Distribution et/ou Report par décision de la SICAV                        | Distribution et/ou Report par décision de la SICAV                        |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC  | Capitalisation  | Capitalisation  |



## B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

### B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

| Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR                     | 30/09/2024              |
|--|-------------------------|
| <b>Capitaux propres début d'exercice</b>   | <b>1 076 205 959,30</b> |
| <b>Flux de l'exercice :</b>  |                         |
| Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) | 980 924 961,68          |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)              | -570 544 928,13         |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation                       | 5 340 025,65            |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation            | 82 413 083,90           |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation      | 243 719 161,58          |
| Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets                            | -1 372 711,31           |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes   |                         |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes                    |                         |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets                          |                         |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes |                         |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes                  |                         |
| Autres éléments  |                         |
| <b>Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)</b>                          | <b>1 816 685 552,67</b> |

### B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

### B3. Evolution du nombre d'actions au cours de l'exercice

#### B3a. Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

|  | En action     | En montant     |
|--|---------------|----------------|
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C</b>        |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 357 100,563   | 54 895 768,95  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -165 448,890  | -26 005 192,03 |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 191 651,673   | 28 890 576,92  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 867 715,808   |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C</b>        |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 7,855         | 926,50         |
| Actions rachetées durant l'exercice                    |               |                |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 7,855         | 926,50         |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 8,055         |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C</b>        |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 33 342,066    | 3 893 764,43   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -5 376,837    | -673 300,19    |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 27 965,229    | 3 220 464,24   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 33 635,308    |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC</b>         |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 7,855         | 926,50         |
| Actions rachetées durant l'exercice                    |               |                |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 7,855         | 926,50         |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 8,055         |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD</b>         |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 889 801,729   | 16 380 770,85  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -514 642,207  | -9 281 098,82  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 375 159,522   | 7 099 672,03   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 4 761 075,692 |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA</b>         |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 684,404       | 25 121 460,39  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    |               |                |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 684,404       | 25 121 460,39  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 2 981,643     |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC</b>         |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 175 039,117   | 117 780 814,51 |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -8 538,450    | -5 686 944,21  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 166 500,667   | 112 093 870,30 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 187 192,985   |                |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC</b>         |               |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 1 715,918     | 5 048 836,63   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -411,660      | -1 203 233,68  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 1 304,258     | 3 845 602,95   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 2 148,348     |                |

### B3a. Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

|  | En action         | En montant      |
|--|-------------------|-----------------|
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC</b>        |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 5 967,856         | 62 413 164,80   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -2 498,000        | -27 678 210,22  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 3 469,856         | 34 734 954,58   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 3 469,856         |                 |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC</b>        |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 2 698,420         | 51 677 765,03   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -3 385,466        | -63 088 349,32  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | -687,046          | -11 410 584,29  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 5 391,623         |                 |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC</b>        |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 2 903 773,926     | 311 921 725,26  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -134 935,936      | -14 862 682,14  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 2 768 837,990     | 297 059 043,12  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 2 768 837,990     |                 |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC</b>         |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 2,000             | 1 000,00        |
| Actions rachetées durant l'exercice                    |                   |                 |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 2,000             | 1 000,00        |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 2,000             |                 |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC</b>         |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 5 494 553,636000  | 321 629 924,91  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -6 337 119,769000 | -405 114 356,22 |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | -842 566,133000   | -83 484 431,31  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 11 272 077,908000 |                 |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD</b>         |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 23 283,613        | 10 158 112,92   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -37 252,236       | -16 951 561,30  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | -13 968,623       | -6 793 448,38   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 158 486,363       |                 |

### B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

|  | En montant |
|--|------------|
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |

### B3b. Commissions de souscription et/ou rachat acquises

|  | En montant |
|--|------------|
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD</b><br>Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises<br>Commissions de souscription acquises<br>Commissions de rachat acquises  |            |

### B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

### B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

## B6. Ventilation de l'actif net par nature d'actions

| Libellé de l'action<br>Code ISIN                     | Affectation des<br>revenus nets   | Affectation des<br>plus ou moins-<br>values nettes<br>réalisées                         | Devise<br>de<br>l'action | Actif net par<br>action | Nombre<br>d'actions | Valeur<br>liquidative |
|--|---|---|--------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY E1C<br>FR0013440666 | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 145 583 633,08          | 867 715,808         | 167,77                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY E2C<br>FR0014009D81 | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 1 019,85                | 8,055               | 126,61                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY E3C<br>FR0014009D73 | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 4 478 055,79            | 33 635,308          | 133,13                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY EC<br>FR0014009D99  | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 1 021,52                | 8,055               | 126,81                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY FD<br>FR001400E631  | Distribution et/ou<br>Report par décision<br>de la SICAV                          | Distribution<br>et/ou Report par<br>décision de la<br>SICAV                             | EUR                      | 95 100 449,07           | 4 761 075,692       | 19,97                 |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY GA<br>FR0010891168  | Capitalisation, et/ou<br>Distribution et/ou<br>Report par décision<br>de la SICAV | Capitalisation,<br>et/ou<br>Distribution<br>et/ou Report par<br>décision de la<br>SICAV | EUR                      | 113 632 559,73          | 2 981,643           | 38 110,71             |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY IC<br>FR0010722330  | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 134 934 526,13          | 187 192,985         | 720,83                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY NC<br>FR0010722348  | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 6 621 449,16            | 2 148,348           | 3 082,11              |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY OAC<br>FR001400IR05 | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 41 651 915,18           | 3 469,856           | 12 003,93             |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY OSC<br>FR0010891176 | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 116 926 300,24          | 5 391,623           | 21 686,66             |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY PRC<br>FR001400N939 | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 306 491 629,33          | 2 768 837,990       | 110,69                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY RC<br>FR0013285749  | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 1 019,91                | 2,000               | 509,95                |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY ZC<br>FR0010318121  | Capitalisation  | Capitalisation  | EUR                      | 774 987 330,83          | 11 272 077,908      | 68,75                 |
| GROUPAMA GLOBAL<br>ACTIVE EQUITY ZD<br>FR0000097156  | Distribution et/ou<br>Report par décision<br>de la SICAV                          | Distribution<br>et/ou Report par<br>décision de la<br>SICAV                             | EUR                      | 76 274 642,85           | 158 486,363         | 481,26                |

## C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

### C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

#### C1a. Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

| Montants exprimés en milliers EUR                | Exposition<br>+/-   | Ventilation des expositions significatives par pays |                         |                        |                         |                              |
|--|---------------------|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------|
|  |                     | Pays 1<br>ETATS-UNIS<br>+/-                         | Pays 2<br>FRANCE<br>+/- | Pays 3<br>JAPON<br>+/- | Pays 4<br>CANADA<br>+/- | Pays 5<br>ROYAUME-UNI<br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                     |   |                         |                        |                         |                              |
| Actions et valeurs assimilées                    | 1 716 574,62        | 1 261 531,47  | 105 090,29              | 99 566,74              | 85 938,46               | 31 877,88                    |
| Opérations temporaires sur titres                |                     |   |                         |                        |                         |                              |
| <b>Passif</b>                                    |                     |   |                         |                        |                         |                              |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                     |   |                         |                        |                         |                              |
| Opérations temporaires sur titres                |                     |   |                         |                        |                         |                              |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                     |   |                         |                        |                         |                              |
| Futures  |                     | NA  | NA                      | NA                     | NA                      | NA                           |
| Options  |                     | NA  | NA                      | NA                     | NA                      | NA                           |
| Swaps  |                     | NA  | NA                      | NA                     | NA                      | NA                           |
| Autres instruments financiers                    |                     | NA  | NA                      | NA                     | NA                      | NA                           |
| <b>Total</b>                                     | <b>1 716 574,62</b> |   |                         |                        |                         |                              |

#### C1b. Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

| Montants exprimés en milliers EUR | Exposition<br>+/- | Décomposition de l'exposition par maturité |            |         | Décomposition par niveau de deltas |          |
|-----------------------------------|-------------------|--|------------|---------|------------------------------------|----------|
|                                   |                   | <= 1 an                                    | 1<X<=5 ans | > 5 ans | <= 0,6                             | 0,6<X<=1 |
| <b>Total</b>                      |                   |  |            |         |                                    |          |

**C1c. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux**

| Montants exprimés en milliers EUR                | Exposition<br>+/- | Ventilation des expositions par type de taux |                                   |                    |   |
|--|-------------------|--|-----------------------------------|--------------------|---|
|  |                   | Taux fixe<br>+/-                             | Taux variable ou révisable<br>+/- | Taux indexé<br>+/- | Autre ou sans contrepartie de taux<br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                   |  |                                   |                    |   |
| Dépôts   |                   |  |                                   |                    |   |
| Obligations                                      |                   |  |                                   |                    |   |
| Titres de créances                               |                   |  |                                   |                    |   |
| Opérations temporaires sur titres                |                   |  |                                   |                    |   |
| Comptes financiers                               | 12 763,88         |  |                                   |                    | 12 763,88                                 |
| <b>Passif</b>                                    |                   |  |                                   |                    |   |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                   |  |                                   |                    |   |
| Opérations temporaires sur titres                |                   |  |                                   |                    |   |
| Emprunts   |                   |  |                                   |                    |   |
| Comptes financiers                               |                   |  |                                   |                    |   |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                   |  |                                   |                    |   |
| Futures  | NA                |  |                                   |                    |   |
| Options  | NA                |  |                                   |                    |   |
| Swaps  | NA                |  |                                   |                    |   |
| Autres instruments financiers                    | NA                |  |                                   |                    |   |
| <b>Total</b>                                     |                   |  |                                   |                    | <b>12 763,88</b>                          |



**C1d. Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle**

| Montants exprimés en milliers EUR                | [0 - 3 mois]<br>(*)<br>+/- | ]3 - 6 mois]<br>(*)<br>+/- | ]6 - 12 mois]<br>(*)<br>+/- | ]1 - 3 ans]<br>(*)<br>+/- | ]3 - 5 ans]<br>(*)<br>+/- | ]5 - 10 ans]<br>(*)<br>+/- | >10 ans<br>(*)<br>+/- |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Actif</b>                                     |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Dépôts   |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Obligations                                      |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Titres de créances                               |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Opérations temporaires sur titres                |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Comptes financiers                               | 12 763,88                  |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| <b>Passif</b>                                    |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Opérations temporaires sur titres                |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Emprunts   |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Comptes financiers                               |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Futures  |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Options  |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Swaps  |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| Autres instruments                               |                            |                            |                             |                           |                           |                            |                       |
| <b>Total</b>                                     | <b>12 763,88</b>           |                            |                             |                           |                           |                            |                       |

(\*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

### C1e. Exposition directe sur le marché des devises

| Montants exprimés en milliers EUR                | Devise 1            | Devise 2          | Devise 3         | Devise 4         | Devise N         |
|--|---------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | USD                 | JPY               | GBP              | CHF              | Autres devises   |
|  | +/-                 | +/-               | +/-              | +/-              | +/-              |
| <b>Actif</b>                                     |                     |                   |                  |                  |                  |
| Dépôts   |                     |                   |                  |                  |                  |
| Actions et valeurs assimilées                    | 1 344 226,88        | 99 566,74         | 42 819,18        | 28 752,35        | 24 052,95        |
| Obligations et valeurs assimilées                |                     |                   |                  |                  |                  |
| Titres de créances                               |                     |                   |                  |                  |                  |
| Opérations temporaires sur titres                |                     |                   |                  |                  |                  |
| Créances   | 647,18              | 751,03            |                  |                  | 215,14           |
| Comptes financiers                               | 1 908,79            | 685,00            | 150,87           | 192,58           | 707,29           |
| <b>Passif</b>                                    |                     |                   |                  |                  |                  |
| Opérations de cession sur instruments financiers |                     |                   |                  |                  |                  |
| Opérations temporaires sur titres                |                     |                   |                  |                  |                  |
| Emprunts   |                     |                   |                  |                  |                  |
| Dettes   |                     |                   |                  |                  |                  |
| Comptes financiers                               |                     |                   |                  |                  |                  |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                     |                   |                  |                  |                  |
| Devises à recevoir                               |                     |                   |                  |                  |                  |
| Devises à livrer                                 |                     |                   |                  |                  |                  |
| Futures options swaps                            |                     |                   |                  |                  |                  |
| Autres opérations                                |                     |                   |                  |                  |                  |
| <b>Total</b>                                     | <b>1 346 782,85</b> | <b>101 002,77</b> | <b>42 970,05</b> | <b>28 944,93</b> | <b>24 975,38</b> |

### C1f. Exposition directe aux marchés de crédit<sup>(\*)</sup>

| Montants exprimés en milliers EUR                | Invest. Grade | Non Invest. Grade | Non notés |
|--|---------------|-------------------|-----------|
|  | +/-           | +/-               | +/-       |
| <b>Actif</b>                                     |               |                   |           |
| Obligations convertibles en actions              |               |                   |           |
| Obligations et valeurs assimilées                |               |                   |           |
| Titres de créances                               |               |                   |           |
| Opérations temporaires sur titres                |               |                   |           |
| <b>Passif</b>                                    |               |                   |           |
| Opérations de cession sur instruments financiers |               |                   |           |
| Opérations temporaires sur titres                |               |                   |           |
| <b>Hors-bilan</b>                                |               |                   |           |
| Dérivés de crédits                               |               |                   |           |
| <b>Solde net</b>                                 |               |                   |           |

(\*) Les principes et les règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillés au chapitre A2. Règles et méthodes comptables.

### C1g. Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

| Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)              | Valeur actuelle constitutive d'une créance | Valeur actuelle constitutive d'une dette |
|--|--|--|
| <b>Opérations figurant à l'actif du bilan</b>                  |  |  |
| Dépôts   |  |  |
| Instruments financiers à terme non compensés                   |  |  |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension |  |  |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie          |  |  |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés           |  |  |
| Titres financiers empruntés                                    |  |  |
| Titres reçus en garantie                                       |  |  |
| Titres financiers donnés en pension                            |  |  |
| Créances   |  |  |
| Collatéral espèces   |  |  |
| Dépôt de garantie espèces versé                                |  |  |
| <b>Opérations figurant au passif du bilan</b>                  |  |  |
| Dettes représentatives des titres donnés en pension            |  |  |
| Instruments financiers à terme non compensés                   |  |  |
| Dettes   |  |  |
| Collatéral espèces   |  |  |

### C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

| Code ISIN    | Dénomination de l'OPC                                       | Société de gestion        | Orientation des placements / style de gestion | Pays de domiciliation de l'OPC | Devise de la part d'OPC | Montant de l'exposition |
|--------------|---|---------------------------|---|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| LU1602144906 | AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI - UCITS ETF DR - EUR | AMUNDI LUXEMBOURG SA      | Fonds / Actions                               | Luxembourg                     | EUR                     | 49 025 488,40           |
| FR0010298331 | GROUPAMA ASIA STOCK - ZC                                    | GROUPAMA ASSET MANAGEMENT | Actions internationales                       | France                         | EUR                     | 8 466 030,22            |
| LU1897556350 | GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION - IC EUR                         | GROUPAMA ASSET MANAGEMENT | Fonds / Actions                               | Luxembourg                     | EUR                     | 22 425 955,26           |
| FR0010582452 | GROUPAMA MONETAIRE - IC                                     | GROUPAMA ASSET MANAGEMENT | Monétaire Euro                                | France                         | EUR                     | 7 334 470,86            |
| <b>Total</b> |   |                           |   |                                |                         | <b>87 251 944,74</b>    |

### C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

### C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

## D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

### D1. Créances et dettes : ventilation par nature

|   | Nature de débit/crédit           | 30/09/2024          |
|---|----------------------------------|---------------------|
| <b>Créances</b>                         |                                  |                     |
|   | Souscriptions à recevoir         | 1 026 120,45        |
|   | Coupons et dividendes en espèces | 1 668 448,85        |
|   | Autres créances                  | 1 040,91            |
| <b>Total des créances</b>               |                                  | <b>2 695 610,21</b> |
| <b>Dettes</b>                           |                                  |                     |
|   | Rachats à payer                  | 176 332,19          |
|   | Frais de gestion fixe            | 2 329 257,47        |
|   | Frais de gestion variable        | 94 914,52           |
| <b>Total des dettes</b>                 |                                  | <b>2 600 504,18</b> |
| <b>Total des créances et des dettes</b> |                                  | <b>95 106,03</b>    |

## D2. Frais de gestion, autres frais et charges

|   | 30/09/2024   |
|---|--------------|
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C</b> |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 2 436 095,30 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 2,02         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C</b> |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 1,65         |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 0,97         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C</b> |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 34 417,82    |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 1,07         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          |              |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           |              |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 844 425,12   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 1,02         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 421 262,21   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 0,51         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 481 681,73   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 0,73         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 56 865,03    |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 1,46         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |

|   | 30/09/2024   |
|---|--------------|
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC</b> |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 25 242,44    |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 0,08         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC</b> |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 85 962,12    |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 0,08         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC</b> |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 2 186 592,82 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 1,97         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 0,30         |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 0,77         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 8 698 408,09 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 1,04         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |
| <b>Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD</b>  |              |
| Commissions de garantie                         |              |
| Frais de gestion fixes                          | 775 821,64   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes           | 1,04         |
| Rétrocessions des frais de gestion              |              |

### D3. Engagements reçus et donnés

| Autres engagements (par nature de produit)  | 30/09/2024 |
|---|------------|
| Garanties reçues  |            |
| - dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan                |            |
| Garanties données   |            |
| - dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine |            |
| Engagements de financement reçus mais non encore tirés                                  |            |
| Engagements de financement donnés mais non encore tirés                                 |            |
| Autres engagements hors bilan   |            |
| <b>Total</b>  |            |

**D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire**

|                               | 30/09/2024 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée |            |
| Titres empruntés              |            |

**D4b. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe**

|                                   | Code ISIN    | Libellé                  | 30/09/2024           |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------|----------------------|
| Actions                           |              |                          |                      |
| Obligations                       |              |                          |                      |
| TCN                               |              |                          |                      |
| OPC                               |              |                          | 15 800 501,08        |
|                                   | FR0010298331 | GROUPAMA ASIA STOCK - ZC | 8 466 030,22         |
|                                   | FR0010582452 | GROUPAMA MONETAIRE - IC  | 7 334 470,86         |
| Instruments financiers à terme    |              |                          |                      |
| <b>Total des titres du groupe</b> |              |                          | <b>15 800 501,08</b> |

## D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

### D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets | 30/09/2024          |
|--|---------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>4 679 074,47</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice          |                     |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter</b>                          | <b>4 679 074,47</b> |
| Report à nouveau   | 36 829,46           |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>               | <b>4 715 903,93</b> |

### Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024         |
|--|--------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>-777 287,19</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                    |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>-777 287,19</b> |
| Report à nouveau   |                    |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>-777 287,19</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                    |
| Distribution   |                    |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                    |
| Capitalisation   | -777 287,19        |
| <b>Total</b>   | <b>-777 287,19</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                    |
| Montant unitaire   |                    |
| Crédits d'impôt totaux   |                    |
| Crédits d'impôt unitaires  |                    |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                    |
| Nombre d'actions   | 867 715,808        |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                    |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                    |



### Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024  |
|--|-------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>4,78</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |             |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>4,78</b> |
| Report à nouveau   |             |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>4,78</b> |
| <b>Affectation :</b>   |             |
| Distribution   |             |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |             |
| Capitalisation   | 4,78        |
| <b>Total</b>   | <b>4,78</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |             |
| Montant unitaire   |             |
| Crédits d'impôt totaux   |             |
| Crédits d'impôt unitaires  |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |             |
| Nombre d'actions   | 8,055       |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |             |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |             |

### Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024       |
|--|------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>11 962,89</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                  |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>11 962,89</b> |
| Report à nouveau   |                  |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>11 962,89</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                  |
| Distribution   |                  |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                  |
| Capitalisation   | 11 962,89        |
| <b>Total</b>   | <b>11 962,89</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                  |
| Montant unitaire   |                  |
| Crédits d'impôt totaux   |                  |
| Crédits d'impôt unitaires  |                  |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                  |
| Nombre d'actions   | 33 635,308       |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                  |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                  |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024  |
|--|-------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>6,43</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |             |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>6,43</b> |
| Report à nouveau   |             |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>6,43</b> |
| <b>Affectation :</b>   |             |
| Distribution   |             |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |             |
| Capitalisation   | 6,43        |
| <b>Total</b>   | <b>6,43</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |             |
| Montant unitaire   |             |
| Crédits d'impôt totaux   |             |
| Crédits d'impôt unitaires  |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |             |
| Nombre d'actions   | 8,055       |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |             |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |             |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024        |
|--|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>356 778,23</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>356 778,23</b> |
| Report à nouveau   | 35 251,13         |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>392 029,36</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                   |
| Distribution   | 380 886,06        |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   | 11 143,30         |
| Capitalisation   |                   |
| <b>Total</b>   | <b>392 029,36</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |
| Montant unitaire   |                   |
| Crédits d'impôt totaux   |                   |
| Crédits d'impôt unitaires  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |
| Nombre d'actions   | 4 761 075,692     |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              | 0,08              |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             | 134 644,35        |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024        |
|--|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>949 479,95</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>949 479,95</b> |
| Report à nouveau   | 16,24             |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>949 496,19</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                   |
| Distribution   | 949 474,40        |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   | 21,79             |
| Capitalisation   |                   |
| <b>Total</b>   | <b>949 496,19</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |
| Montant unitaire   |                   |
| Crédits d'impôt totaux   |                   |
| Crédits d'impôt unitaires  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |
| Nombre d'actions   | 2 981,643         |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              | 318,44            |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             | 160 882,33        |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024        |
|--|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>612 743,76</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>612 743,76</b> |
| Report à nouveau   |                   |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>612 743,76</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                   |
| Distribution   |                   |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                   |
| Capitalisation   | 612 743,76        |
| <b>Total</b>   | <b>612 743,76</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |
| Montant unitaire   |                   |
| Crédits d'impôt totaux   |                   |
| Crédits d'impôt unitaires  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |
| Nombre d'actions   | 187 192,985       |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                   |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                   |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024       |
|--|------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>-7 581,75</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                  |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>-7 581,75</b> |
| Report à nouveau   |                  |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>-7 581,75</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                  |
| Distribution   |                  |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                  |
| Capitalisation   | -7 581,75        |
| <b>Total</b>   | <b>-7 581,75</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                  |
| Montant unitaire   |                  |
| Crédits d'impôt totaux   |                  |
| Crédits d'impôt unitaires  |                  |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                  |
| Nombre d'actions   | 2 148,348        |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                  |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                  |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024        |
|--|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>364 061,03</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>364 061,03</b> |
| Report à nouveau   |                   |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>364 061,03</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                   |
| Distribution   |                   |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                   |
| Capitalisation   | 364 061,03        |
| <b>Total</b>   | <b>364 061,03</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |
| Montant unitaire   |                   |
| Crédits d'impôt totaux   |                   |
| Crédits d'impôt unitaires  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |
| Nombre d'actions   | 3 469,856         |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                   |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                   |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024          |
|--|---------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>1 437 667,34</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                     |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>1 437 667,34</b> |
| Report à nouveau   |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>1 437 667,34</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                     |
| Distribution   |                     |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                     |
| Capitalisation   | 1 437 667,34        |
| <b>Total</b>   | <b>1 437 667,34</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                     |
| Montant unitaire   |                     |
| Crédits d'impôt totaux   |                     |
| Crédits d'impôt unitaires  |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                     |
| Nombre d'actions   | 5 391,623           |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                     |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                     |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024           |
|--|----------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>-1 281 444,93</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                      |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>-1 281 444,93</b> |
| Report à nouveau   |                      |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>-1 281 444,93</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                      |
| Distribution   |                      |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                      |
| Capitalisation   | -1 281 444,93        |
| <b>Total</b>   | <b>-1 281 444,93</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                      |
| Montant unitaire   |                      |
| Crédits d'impôt totaux   |                      |
| Crédits d'impôt unitaires  |                      |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                      |
| Nombre d'actions   | 2 768 837,990        |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                      |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                      |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024  |
|--|-------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>0,38</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |             |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>0,38</b> |
| Report à nouveau   |             |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>0,38</b> |
| <b>Affectation :</b>   |             |
| Distribution   |             |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |             |
| Capitalisation   | 0,38        |
| <b>Total</b>   | <b>0,38</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |             |
| Montant unitaire   |             |
| Crédits d'impôt totaux   |             |
| Crédits d'impôt unitaires  |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |             |
| Nombre d'actions   | 2,000       |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |             |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |             |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024          |
|--|---------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>2 746 269,77</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                     |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>2 746 269,77</b> |
| Report à nouveau   |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>2 746 269,77</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                     |
| Distribution   |                     |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   |                     |
| Capitalisation   | 2 746 269,77        |
| <b>Total</b>   | <b>2 746 269,77</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                     |
| Montant unitaire   |                     |
| Crédits d'impôt totaux   |                     |
| Crédits d'impôt unitaires  |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                     |
| Nombre d'actions   | 11 272 077,908      |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              |                     |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             |                     |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                 | 30/09/2024        |
|--|-------------------|
| <b>Revenus nets</b>  | <b>266 413,78</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)                      |                   |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                                     | <b>266 413,78</b> |
| Report à nouveau   | 1 562,09          |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>                               | <b>267 975,87</b> |
| <b>Affectation :</b>   |                   |
| Distribution   | 267 841,95        |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice   | 133,92            |
| Capitalisation   |                   |
| <b>Total</b>   | <b>267 975,87</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |
| Montant unitaire   |                   |
| Crédits d'impôt totaux   |                   |
| Crédits d'impôt unitaires  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |
| Nombre d'actions   | 158 486,363       |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes              | 1,69              |
| Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu                             | 107 990,55        |

## D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/09/2024            |
|---|-----------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>85 179 183,08</b>  |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice         |                       |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b>                                   | <b>85 179 183,08</b>  |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         | 29 036 431,82         |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>114 215 614,90</b> |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/09/2024          |
|---|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>7 247 205,35</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                     |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b>                                   | <b>7 247 205,35</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>7 247 205,35</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                     |
| Distribution  |                     |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |                     |
| Capitalisation  | 7 247 205,35        |
| <b>Total</b>  | <b>7 247 205,35</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>   |                     |
| Acomptes unitaires versés   |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                     |
| Nombre d'actions  |                     |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                     |



### Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024   |
|---|--------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>51,66</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>51,66</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>51,66</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation  | 51,66        |
| <b>Total</b>  | <b>51,66</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |              |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |              |

### Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024        |
|---|-------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>221 843,47</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>221 843,47</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>221 843,47</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation  | 221 843,47        |
| <b>Total</b>  | <b>221 843,47</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                   |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024   |
|---|--------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>51,66</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>51,66</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>51,66</b> |
| <b>Affectation :</b>  |              |
| Distribution  |              |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes  |              |
| Capitalisation  | 51,66        |
| <b>Total</b>  | <b>51,66</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |              |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |              |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024          |
|---|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>4 715 454,63</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>4 715 454,63</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>4 715 454,63</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                     |
| Distribution  |                     |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes  | 4 715 454,63        |
| Capitalisation  |                     |
| <b>Total</b>  | <b>4 715 454,63</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                     |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/09/2024           |
|---|----------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>5 625 031,17</b>  |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                      |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b>                                   | <b>5 625 031,17</b>  |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         | 16 053 789,48        |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>21 678 820,65</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                      |
| Distribution  | 2 454 458,70         |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                | 19 224 361,95        |
| Capitalisation  |                      |
| <b>Total</b>  | <b>21 678 820,65</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>   |                      |
| Acomptes unitaires versés   |                      |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                      |
| Nombre d'actions  | 2 981,643            |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       | 823,19               |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/09/2024          |
|---|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>6 681 293,92</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                     |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b>                                   | <b>6 681 293,92</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         |                     |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>6 681 293,92</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                     |
| Distribution  |                     |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                |                     |
| Capitalisation  | 6 681 293,92        |
| <b>Total</b>  | <b>6 681 293,92</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>   |                     |
| Acomptes unitaires versés   |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                     |
| Nombre d'actions  |                     |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                     |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024        |
|---|-------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>328 816,16</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>328 816,16</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>328 816,16</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation  | 328 816,16        |
| <b>Total</b>  | <b>328 816,16</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                   |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                   |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024          |
|---|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>2 019 007,52</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>2 019 007,52</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>2 019 007,52</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation  | 2 019 007,52        |
| <b>Total</b>  | <b>2 019 007,52</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                     |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024          |
|---|---------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>5 769 309,40</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>5 769 309,40</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>5 769 309,40</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                     |
| Distribution  |                     |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes  |                     |
| Capitalisation  | 5 769 309,40        |
| <b>Total</b>  | <b>5 769 309,40</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                     |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                     |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024           |
|---|----------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>10 373 574,36</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>10 373 574,36</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>10 373 574,36</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                      |
| Distribution  |                      |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes  |                      |
| Capitalisation  | 10 373 574,36        |
| <b>Total</b>  | <b>10 373 574,36</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                      |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                      |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024  |
|---|-------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>6,43</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>6,43</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>6,43</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation  | 6,43        |
| <b>Total</b>  | <b>6,43</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |             |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |             |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes   | 30/09/2024           |
|---|----------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b><br>Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)                         | <b>38 414 274,12</b> |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b><br>Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées  | <b>38 414 274,12</b> |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>   | <b>38 414 274,12</b> |
| <b>Affectation :</b><br>Distribution<br>Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes<br>Capitalisation  | 38 414 274,12        |
| <b>Total</b>  | <b>38 414 274,12</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b><br>Acomptes unitaires versés  |                      |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b><br>Nombre d'actions<br>Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes |                      |

## Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD

| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes | 30/09/2024           |
|---|----------------------|
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                                | <b>3 783 263,23</b>  |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)     |                      |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter</b>                                   | <b>3 783 263,23</b>  |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                         | 12 982 642,34        |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>                   | <b>16 765 905,57</b> |
| <b>Affectation :</b>  |                      |
| Distribution  |                      |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                                | 16 765 905,57        |
| Capitalisation  |                      |
| <b>Total</b>  | <b>16 765 905,57</b> |
| <b>* Information relative aux acomptes versés</b>   |                      |
| Acomptes unitaires versés   |                      |
| <b>** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b>          |                      |
| Nombre d'actions  |                      |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                       |                      |

## D5c. Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

### Décomposition du coupon : Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD

|  | Net global        | Devise     | Net unitaire | Devise     |
|--|-------------------|------------|--------------|------------|
| Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire  |                   |            |              |            |
| Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire              | 380 886,06        | EUR        | 0,08         | EUR        |
| Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire |                   |            |              |            |
| Revenus non déclarables et non imposables  |                   |            |              |            |
| Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values  |                   |            |              |            |
| <b>Total</b>   | <b>380 886,06</b> | <b>EUR</b> | <b>0,08</b>  | <b>EUR</b> |

### Décomposition du coupon : Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA

|  | Net global          | Devise     | Net unitaire    | Devise     |
|--|---------------------|------------|-----------------|------------|
| Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire  |                     |            |                 |            |
| Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire              | 949 474,40          | EUR        | 318,44          | EUR        |
| Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire |                     |            |                 |            |
| Revenus non déclarables et non imposables  |                     |            |                 |            |
| Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values  | 2 454 458,70        | EUR        | 823,19          | EUR        |
| <b>Total</b>   | <b>3 403 933,10</b> | <b>EUR</b> | <b>1 141,63</b> | <b>EUR</b> |

### Décomposition du coupon : Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD

|  | Net global        | Devise     | Net unitaire | Devise     |
|--|-------------------|------------|--------------|------------|
| Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire  |                   |            |              |            |
| Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire              | 267 841,95        | EUR        | 1,69         | EUR        |
| Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire |                   |            |              |            |
| Revenus non déclarables et non imposables  |                   |            |              |            |
| Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values  |                   |            |              |            |
| <b>Total</b>   | <b>267 841,95</b> | <b>EUR</b> | <b>1,69</b>  | <b>EUR</b> |



## E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

### E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                                  | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net  |
|---|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>  |        |                     | <b>1 716 574 618,52</b> | <b>94,49</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>1 716 574 618,52</b> | <b>94,49</b> |
| <b>Assurance</b>  |        |                     | <b>57 243 772,26</b>    | <b>3,15</b>  |
| AGEAS   | EUR    | 251 209             | 12 037 935,28           | 0,66         |
| ALLIANZ SE-REG  | EUR    | 27 748              | 8 185 660,00            | 0,45         |
| AXA   | EUR    | 593 413             | 20 490 550,89           | 1,13         |
| METLIFE INC   | USD    | 223 665             | 16 529 626,09           | 0,91         |
| <b>Automobiles</b>  |        |                     | <b>9 013 412,51</b>     | <b>0,50</b>  |
| STELLANTIS NV   | EUR    | 365 144             | 4 528 515,89            | 0,25         |
| TOYOTA MOTOR  | JPY    | 281 600             | 4 484 896,62            | 0,25         |
| <b>Banques commerciales</b>   |        |                     | <b>96 693 089,30</b>    | <b>5,32</b>  |
| BANK OF AMERICA CORP  | USD    | 430 374             | 15 301 501,12           | 0,84         |
| BNP PARIBAS   | EUR    | 64 002              | 3 939 323,10            | 0,22         |
| DNB BANK ASA  | NOK    | 229 595             | 4 226 657,42            | 0,23         |
| JPMORGAN CHASE & CO   | USD    | 210 417             | 39 754 964,94           | 2,18         |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC  | JPY    | 1 513 129           | 13 776 846,39           | 0,76         |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP  | USD    | 81 805              | 13 549 262,35           | 0,75         |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC   | JPY    | 105 840             | 2 018 812,35            | 0,11         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB  | SEK    | 447 715             | 4 125 721,63            | 0,23         |
| <b>Biens de consommation durables</b>   |        |                     | <b>5 602 331,00</b>     | <b>0,31</b>  |
| SONY GROUP CORPORATION.   | JPY    | 322 000             | 5 602 331,00            | 0,31         |
| <b>Biotechnologie</b>   |        |                     | <b>36 469 842,24</b>    | <b>2,01</b>  |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.  | USD    | 44 799              | 2 821 488,02            | 0,16         |
| BIONTECH SE-ADR   | USD    | 11 447              | 1 218 189,32            | 0,07         |
| GENMAB  | DKK    | 8 302               | 1 804 141,04            | 0,10         |
| INCYTE  | USD    | 34 260              | 2 029 108,01            | 0,11         |
| IONIS PHARMACEUTICALS   | USD    | 134 277             | 4 819 798,95            | 0,27         |
| REGENERON PHARMA  | USD    | 25 243              | 23 777 116,90           | 1,30         |
| <b>Boissons</b>   |        |                     | <b>13 285 320,39</b>    | <b>0,73</b>  |
| HEINEKEN  | EUR    | 24 793              | 1 974 514,52            | 0,11         |
| PERNOD RICARD   | EUR    | 12 142              | 1 646 455,20            | 0,09         |
| THE COCA COLA COMPANY   | USD    | 150 096             | 9 664 350,67            | 0,53         |
| <b>Composants automobiles</b>   |        |                     | <b>11 088 835,02</b>    | <b>0,61</b>  |
| MICHELIN (CGDE)   | EUR    | 304 137             | 11 088 835,02           | 0,61         |
| <b>Conglomérats industriels</b>   |        |                     | <b>9 515 272,48</b>     | <b>0,52</b>  |
| SIEMENS AG-REG  | EUR    | 52 472              | 9 515 272,48            | 0,52         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>15 210 525,87</b>    | <b>0,84</b>  |
| KROGER  | USD    | 81 623              | 4 190 670,58            | 0,23         |
| WAL-MART IN COM USD0.10   | USD    | 152 306             | 11 019 855,29           | 0,61         |

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Distribution spécialisée</b>                    |        |                     | <b>24 533 562,72</b>  | <b>1,35</b>  |
| HOME DEPOT INC COM USD0.05                         | USD    | 14 407              | 5 230 694,32          | 0,29         |
| TJX COMPANIES INC                                  | USD    | 183 282             | 19 302 868,40         | 1,06         |
| <b>Electricité</b>                                 |        |                     | <b>32 172 206,63</b>  | <b>1,77</b>  |
| ENEL SPA   | EUR    | 648 451             | 4 652 635,93          | 0,26         |
| ENTERGY CORP                                       | USD    | 86 207              | 10 165 945,32         | 0,56         |
| NEXTERA ENERGY GROUP                               | USD    | 229 120             | 17 353 625,38         | 0,95         |
| <b>Equipement et services pour l'énergie</b>       |        |                     | <b>29 903 538,60</b>  | <b>1,65</b>  |
| BAKER HUGHES A GE CO                               | USD    | 161 490             | 5 230 826,13          | 0,29         |
| HALLIBURTON CO                                     | USD    | 437 636             | 11 391 358,63         | 0,63         |
| SCHLUMBERGER LTD                                   | USD    | 353 341             | 13 281 353,84         | 0,73         |
| <b>Equipements de communication</b>                |        |                     | <b>53 989 844,48</b>  | <b>2,97</b>  |
| MOTOROLA SOL. WI                                   | USD    | 134 011             | 53 989 844,48         | 2,97         |
| <b>Equipements électriques</b>                     |        |                     | <b>15 798 473,20</b>  | <b>0,87</b>  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                              | EUR    | 66 886              | 15 798 473,20         | 0,87         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>         |        |                     | <b>42 353 001,35</b>  | <b>2,33</b>  |
| ABBOTT LABORATORIES INC                            | USD    | 98 545              | 10 066 856,73         | 0,55         |
| ALCON INC  | CHF    | 30 327              | 2 716 206,53          | 0,15         |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP                             | USD    | 393 813             | 29 569 938,09         | 1,63         |
| <b>Equipements et instruments électroniques</b>    |        |                     | <b>7 440 725,56</b>   | <b>0,41</b>  |
| MURATA MFG CO                                      | JPY    | 423 100             | 7 438 183,65          | 0,41         |
| SHIMADZU CORP                                      | JPY    | 85                  | 2 541,91              | 0,00         |
| <b>FPI spécialisé</b>                              |        |                     | <b>13 792 643,21</b>  | <b>0,76</b>  |
| EQUINIX INC  | USD    | 17 342              | 13 792 643,21         | 0,76         |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>              |        |                     | <b>6 817 751,43</b>   | <b>0,38</b>  |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CLASS A                 | USD    | 132 054             | 6 817 751,43          | 0,38         |
| <b>Industrie aérospatiale et défense</b>           |        |                     | <b>12 753 954,21</b>  | <b>0,70</b>  |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC                        | USD    | 68 860              | 12 753 954,21         | 0,70         |
| <b>Logiciels</b>                                   |        |                     | <b>258 361 664,72</b> | <b>14,21</b> |
| ADOBE INC  | USD    | 22 337              | 10 363 023,04         | 0,57         |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA                        | EUR    | 52 964              | 6 710 538,80          | 0,37         |
| MICROSOFT CORP                                     | USD    | 392 552             | 151 350 858,47        | 8,31         |
| NEMETSCHEK   | EUR    | 49 830              | 4 634 190,00          | 0,26         |
| PALO ALTO NETWORKS INC                             | USD    | 32 220              | 9 867 654,67          | 0,54         |
| PRAIRIESKY ROYALTY LTD                             | CAD    | 244 687             | 4 461 247,31          | 0,25         |
| RTX CORP   | USD    | 365 442             | 39 672 911,36         | 2,18         |
| SAP SE   | EUR    | 28 070              | 5 737 508,00          | 0,32         |
| TESLA INC  | USD    | 53 869              | 12 628 239,30         | 0,70         |
| XPO LOGISTICS IN                                   | USD    | 134 282             | 12 935 493,77         | 0,71         |
| <b>Machines</b>                                    |        |                     | <b>72 540 116,60</b>  | <b>3,99</b>  |
| MITSUBISHI HVY IND JPY50                           | JPY    | 2 791 600           | 37 028 441,53         | 2,04         |

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)           | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|-------------|
| PARKER-HANNIFIN CORP   | USD    | 62 728              | 35 511 675,07         | 1,95        |
| <b>Marches de capitaux</b>                                   |        |                     | <b>7 103 603,78</b>   | <b>0,39</b> |
| CITIGROUP  | USD    | 126 645             | 7 103 603,78          | 0,39        |
| <b>Matériaux de construction</b>                             |        |                     | <b>4 161 477,40</b>   | <b>0,23</b> |
| VINCI SA   | EUR    | 39 652              | 4 161 477,40          | 0,23        |
| <b>Médias</b>  |        |                     | <b>10 248 085,44</b>  | <b>0,56</b> |
| THE WALT DISNEY  | USD    | 118 904             | 10 248 085,44         | 0,56        |
| <b>Médias et services interactifs</b>                        |        |                     | <b>79 971 361,54</b>  | <b>4,40</b> |
| ALPHABET- A  | USD    | 381 069             | 56 628 550,38         | 3,12        |
| META PLATFORMS INC-CLASS A                                   | USD    | 45 510              | 23 342 811,16         | 1,28        |
| <b>Métaux et minerais</b>                                    |        |                     | <b>68 731 331,47</b>  | <b>3,78</b> |
| AGNICO EAGLE MINES   | USD    | 489 503             | 35 333 866,48         | 1,94        |
| FRANCO-NEVADA CORP   | USD    | 77 784              | 8 659 703,42          | 0,48        |
| TECKMINCO  | USD    | 528 495             | 24 737 761,57         | 1,36        |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                          |        |                     | <b>75 334 961,70</b>  | <b>4,15</b> |
| APPLE INC  | USD    | 360 848             | 75 334 961,70         | 4,15        |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b> |        |                     | <b>37 883 498,11</b>  | <b>2,09</b> |
| THERMO FISHER SCIEN SHS                                      | USD    | 68 351              | 37 883 498,11         | 2,09        |
| <b>Pétrole et gaz</b>  |        |                     | <b>21 722 833,65</b>  | <b>1,20</b> |
| BP PLC   | GBP    | 1 027 994           | 4 839 435,73          | 0,27        |
| SHELL PLC  | GBP    | 310 264             | 9 042 608,02          | 0,50        |
| TOTALENERGIES SE   | EUR    | 69 745              | 4 080 082,50          | 0,22        |
| VALERO ENERGY CORP   | USD    | 31 083              | 3 760 707,40          | 0,21        |
| <b>Produits alimentaires</b>                                 |        |                     | <b>25 845 855,68</b>  | <b>1,42</b> |
| GEN MILLS INC COM  | USD    | 56 855              | 3 762 144,84          | 0,21        |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC                                   | USD    | 277 232             | 18 299 969,93         | 1,00        |
| NESTLE SA-REG  | CHF    | 41 928              | 3 783 740,91          | 0,21        |
| <b>Produits de soins personnels</b>                          |        |                     | <b>21 001 483,80</b>  | <b>1,16</b> |
| L'OREAL  | EUR    | 42 227              | 16 977 365,35         | 0,94        |
| L'OREAL SA-PF  | EUR    | 10 009              | 4 024 118,45          | 0,22        |
| <b>Produits domestiques</b>                                  |        |                     | <b>18 846 140,23</b>  | <b>1,04</b> |
| PROCTER AND GAMBLE CO/THE                                    | USD    | 121 439             | 18 846 140,23         | 1,04        |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                              |        |                     | <b>109 135 695,79</b> | <b>6,01</b> |
| ABBVIE   | USD    | 27 371              | 4 843 174,66          | 0,27        |
| ASTRAZENECA PLC  | GBP    | 121 573             | 16 931 529,64         | 0,93        |
| ELI LILLY & CO   | USD    | 31 659              | 25 131 467,64         | 1,38        |
| MERCK AND  | USD    | 366 683             | 37 310 623,61         | 2,06        |
| NOVARTIS AG-REG  | CHF    | 18 992              | 1 959 820,28          | 0,11        |
| NOVO NORDISK A/S-B   | DKK    | 89 395              | 9 435 182,87          | 0,52        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN                                | CHF    | 36 576              | 10 513 001,86         | 0,58        |
| SANDOZ GROUP AG  | CHF    | 2 149               | 80 509,03             | 0,00        |
| SANOFI   | EUR    | 28 478              | 2 930 386,20          | 0,16        |
| <b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>                 |        |                     | <b>9 699 064,21</b>   | <b>0,53</b> |
| GEBERIT AG-REG   | CHF    | 16 560              | 9 699 064,21          | 0,53        |

## E1. Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)          | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net  |
|---|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>     |        |                     | <b>233 310 306,78</b>   | <b>12,84</b> |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC                                  | USD    | 57 787              | 8 495 758,22            | 0,47         |
| ASML HOLDING NV   | EUR    | 27 897              | 20 800 003,20           | 1,14         |
| BROADCOM INC  | USD    | 425 481             | 65 763 606,02           | 3,62         |
| MICRON TECHNOLOGY INC                                       | USD    | 477 530             | 44 374 926,12           | 2,44         |
| NEC ELECTRONICS CORP  | JPY    | 689 800             | 8 983 312,43            | 0,49         |
| NVIDIA CORP   | USD    | 689 910             | 75 070 714,04           | 4,14         |
| TOKYO ELECTRON JPY50  | JPY    | 62 000              | 9 821 986,75            | 0,54         |
| <b>Services aux collectivités</b>                           |        |                     | <b>11 626 762,77</b>    | <b>0,64</b>  |
| NATIONAL GRID PLC   | GBP    | 85 976              | 1 064 302,39            | 0,06         |
| SEMPRA ENERGY   | USD    | 140 957             | 10 562 460,38           | 0,58         |
| <b>Services clientèle divers</b>                            |        |                     | <b>3 578 904,00</b>     | <b>0,20</b>  |
| EDENRED   | EUR    | 105 200             | 3 578 904,00            | 0,20         |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>            |        |                     | <b>29 385 671,18</b>    | <b>1,62</b>  |
| NIPPON TEL&TEL CP JPY50000                                  | JPY    | 11 319 400          | 10 408 982,72           | 0,57         |
| TMOBILE US INC  | USD    | 102 631             | 18 976 688,46           | 1,05         |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>                 |        |                     | <b>8 641 411,87</b>     | <b>0,48</b>  |
| AMERICAN TOWER CORP   | USD    | 41 468              | 8 641 008,99            | 0,48         |
| KDDI CORP   | JPY    | 14                  | 402,88                  | 0,00         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                      |        |                     | <b>10 941 304,13</b>    | <b>0,60</b>  |
| SMURFIT WESTROCK PLC  | GBP    | 243 545             | 10 941 304,13           | 0,60         |
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b>      |        |                     | <b>4 340 988,90</b>     | <b>0,24</b>  |
| CAPGEMINI SE  | EUR    | 22 382              | 4 340 988,90            | 0,24         |
| <b>Sociétés commerciales et de distribution</b>             |        |                     | <b>14 647 765,75</b>    | <b>0,81</b>  |
| UNITED RENTALS INC  | USD    | 20 189              | 14 647 765,75           | 0,81         |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                    |        |                     | <b>20 402 112,74</b>    | <b>1,12</b>  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                      | USD    | 38 944              | 20 402 112,74           | 1,12         |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>            |        |                     | <b>5 322 793,50</b>     | <b>0,29</b>  |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                                | EUR    | 7 731               | 5 322 793,50            | 0,29         |
| <b>Transport maritime</b>                                   |        |                     | <b>12 745 885,38</b>    | <b>0,70</b>  |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY                                | USD    | 166 297             | 12 745 885,38           | 0,70         |
| <b>Vente par correspondance</b>                             |        |                     | <b>47 365 434,94</b>    | <b>2,61</b>  |
| AMAZON.COM INC  | USD    | 283 702             | 47 365 434,94           | 2,61         |
| <b>TITRES D'OPC</b>   |        |                     | <b>87 251 944,74</b>    | <b>4,80</b>  |
| <b>OPCVM</b>  |        |                     | <b>87 251 944,74</b>    | <b>4,80</b>  |
| <b>Gestion collective</b>                                   |        |                     | <b>87 251 944,74</b>    | <b>4,80</b>  |
| AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI - UCITS ETF DR - EUR | EUR    | 75 047              | 49 025 488,40           | 2,70         |
| GROUPAMA ASIA STOCK - ZC                                    | EUR    | 2 323,9363          | 8 466 030,22            | 0,47         |
| GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION - IC EUR                         | EUR    | 9 502               | 22 425 955,26           | 1,23         |
| GROUPAMA MONETAIRE - IC                                     | EUR    | 32,38               | 7 334 470,86            | 0,40         |
| <b>Total</b>  |        |                     | <b>1 803 826 563,26</b> | <b>99,29</b> |

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## E2. Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |             |                      |             |
|------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                  | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)      |             | Devises à livrer (-) |             |
|                  |                                    |        | Devise                      | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| <b>Total</b>     |                                    |        |                             |             |                      |             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

### E3. Inventaire des instruments financiers à terme

#### E3a. Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>                 |                     |                                    |        |                             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

#### E3b. Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>                 |                     |                                    |        |                             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3c. Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>                 |                     |                                    |        |                             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3d. Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>                 |                     |                                    |        |                             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E3e. Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>                 |                     |                                    |        |                             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.



## E5. Synthèse de l'inventaire

|  | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)                          | 1 803 826 563,26                   |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       |                                    |
| Total instruments financiers à terme - taux  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - change  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - crédit  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            |                                    |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises |                                    |
| Autres actifs (+)  | 15 459 493,59                      |
| Autres passifs (-)   | -2 600 504,18                      |
| Passifs de financement (-)   |                                    |
| <b>Total = actif net</b>   | <b>1 816 685 552,67</b>            |

| Libellé de l'action                      | Devise de l'action | Nombre d'actions | Valeur liquidative |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E1C | EUR                | 867 715,808      | 167,77             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E2C | EUR                | 8,055            | 126,61             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY E3C | EUR                | 33 635,31        | 133,13             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY EC  | EUR                | 8,055            | 126,81             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY FD  | EUR                | 4 761 075,692    | 19,97              |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY GA  | EUR                | 2 981,643        | 38 110,71          |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY IC  | EUR                | 187 192,985      | 720,83             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC  | EUR                | 2 148,348        | 3 082,11           |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OAC | EUR                | 3 469,856        | 12 003,93          |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY OSC | EUR                | 5 391,623        | 21 686,66          |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY PRC | EUR                | 2 768 837,990    | 110,69             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC  | EUR                | 2,000            | 509,95             |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZC  | EUR                | 11 272 077,908   | 68,75              |
| Action GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY ZD  | EUR                | 158 486,363      | 481,26             |

# **G FUND - WORLD VISION R**

**COMPTES ANNUELS**

**29/09/2023**

## BILAN ACTIF AU 29/09/2023 EN EUR

|  | 29/09/2023              | 30/09/2022            |
|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| <b>DÉPÔTS</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>  | <b>1 069 007 974,32</b> | <b>664 435 102,00</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>   | <b>992 109 240,90</b>   | <b>622 337 909,41</b> |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 992 109 240,90          | 622 337 909,41        |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                    | 0,00                  |
| Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Titres de créances</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé   | 0,00                    | 0,00                  |
| Titres de créances négociables   | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres titres de créances  | 0,00                    | 0,00                  |
| Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | <b>76 898 733,42</b>    | <b>42 097 192,59</b>  |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                      | 76 898 733,42           | 42 097 192,59         |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE                                  | 0,00                    | 0,00                  |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés         | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres organismes non européens  | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Opérations temporaires sur titres</b>   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| Créances représentatives de titres reçus en pension  | 0,00                    | 0,00                  |
| Créances représentatives de titres prêtés  | 0,00                    | 0,00                  |
| Titres empruntés   | 0,00                    | 0,00                  |
| Titres donnés en pension   | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres opérations temporaires  | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Instruments financiers à terme</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé  | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres opérations  | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Autres instruments financiers</b>   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| <b>CRÉANCES</b>  | <b>6 400 322,23</b>     | <b>1 113 129,68</b>   |
| Opérations de change à terme de devises  | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres   | 6 400 322,23            | 1 113 129,68          |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>  | <b>8 201 847,42</b>     | <b>4 730 528,66</b>   |
| Liquidités   | 8 201 847,42            | 4 730 528,66          |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  | <b>1 083 610 143,97</b> | <b>670 278 760,34</b> |

## BILAN PASSIF AU 29/09/2023 EN EUR

|   | 29/09/2023              | 30/09/2022            |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |                         |                       |
| Capital   | 1 035 179 440,10        | 581 108 928,53        |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | 25 213 864,98           | 13 315 539,97         |
| Report à nouveau (a)  | 544,36                  | 1 829,07              |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)             | 9 203 211,78            | 70 534 836,57         |
| Résultat de l'exercice (a,b)                                | 6 608 898,08            | 3 974 039,28          |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>                         | <b>1 076 205 959,30</b> | <b>668 935 173,42</b> |
| <i>* Montant représentatif de l'actif net</i>               |                         |                       |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>                               | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| Opérations de cession sur instruments financiers            | 0,00                    | 0,00                  |
| Opérations temporaires sur titres                           | 0,00                    | 0,00                  |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension          | 0,00                    | 0,00                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés                  | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres opérations temporaires                               | 0,00                    | 0,00                  |
| Instruments financiers à terme                              | 0,00                    | 0,00                  |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé             | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres opérations   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>DETTES</b>   | <b>7 404 184,63</b>     | <b>1 343 586,88</b>   |
| Opérations de change à terme de devises                     | 0,00                    | 0,00                  |
| Autres  | 7 404 184,63            | 1 343 586,88          |
| <b>COMPTES FINANCIERS</b>                                   | <b>0,04</b>             | <b>0,04</b>           |
| Concours bancaires courants                                 | 0,04                    | 0,04                  |
| Emprunts  | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                      | <b>1 083 610 143,97</b> | <b>670 278 760,34</b> |

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## HORS-BILAN AU 29/09/2023 EN EUR

|   | 29/09/2023 | 30/09/2022 |
|---|------------|------------|
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                 | 0,00       | 0,00       |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | 0,00       | 0,00       |
| Engagement sur marché de gré à gré              | 0,00       | 0,00       |
| Autres engagements                              | 0,00       | 0,00       |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                        | 0,00       | 0,00       |
| Engagement sur marchés réglementés ou assimilés | 0,00       | 0,00       |
| Engagement sur marché de gré à gré              | 0,00       | 0,00       |
| Autres engagements                              | 0,00       | 0,00       |

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/09/2023 EN EUR

|   | 29/09/2023           | 30/09/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Produits sur opérations financières</b>                      |                      |                      |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers                   | 161 899,55           | 11 327,48            |
| Produits sur actions et valeurs assimilées                      | 14 053 749,61        | 11 659 385,78        |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées                  | 0,00                 | 0,00                 |
| Produits sur titres de créances                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres     | 0,00                 | 0,00                 |
| Produits sur instruments financiers à terme                     | 0,00                 | 0,00                 |
| Autres produits financiers                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>TOTAL (1)</b>  | <b>14 215 649,16</b> | <b>11 670 713,26</b> |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                       |                      |                      |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres      | 0,00                 | 0,00                 |
| Charges sur instruments financiers à terme                      | 0,00                 | 0,00                 |
| Charges sur dettes financières                                  | 1 231,15             | 6 528,84             |
| Autres charges financières                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>TOTAL (2)</b>  | <b>1 231,15</b>      | <b>6 528,84</b>      |
| <b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>              | <b>14 214 418,01</b> | <b>11 664 184,42</b> |
| Autres produits (3)   | 0,00                 | 0,00                 |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)            | 8 299 158,61         | 7 409 451,48         |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b> | <b>5 915 259,40</b>  | <b>4 254 732,94</b>  |
| Régularisation des revenus de l'exercice (5)                    | 693 638,68           | -280 693,66          |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>                         | <b>6 608 898,08</b>  | <b>3 974 039,28</b>  |

# ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

### Règles d'évaluation des actifs

#### Méthodes de valorisation

##### Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé français ou étranger

- Valeurs négociées dans la zone Euro et Europe :

=> Dernier cours du jour de valorisation

NB : la place de cotation ISMA ne délivre que des cours veille et jamais de cours jour.

- Valeurs négociées dans la zone Pacifique et Asie => Dernier cours du jour de valorisation
- Valeurs négociées dans la zone Amérique => Dernier cours du jour de valorisation

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publiés officiellement. Celles dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du gérant de l'OPC ou de la société de gestion.

Pour les produits de taux, la société de gestion se réserve le droit d'utiliser des cours contribués quand ceux-ci sont plus représentatifs de la valeur de négociation.

Les valeurs étrangères en devises sont converties en contre-valeur Euro suivant le cours des devises à Paris au jour de l'évaluation.

##### Titres non négociés sur un marché réglementé

- Pour les titres non cotés, ils sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur valeur probable de négociation.
- Pour les titres négociés sur un marché non réglementé tel que le marché libre, ils sont évalués sur la base du dernier cours pratiqué sur ce marché

##### Titres et actions d'OPC

Ils sont évalués à la dernière valeur liquidative connue.

##### Titres de créances négociables

Les titres de créances négociables sont valorisés suivant les règles suivantes :

- Les BTAN et les BTF sont valorisés sur la base des cours veille publiés par la Banque de France.
- Les autres titres de créances négociables (certificats de dépôts, billets de trésorerie, bons des sociétés financières, bons des institutions financières spécialisées) sont évalués :
- sur la base du prix auquel s'effectuent les transactions de marché ;

□ en l'absence de prix de marché incontestable, par l'application d'une méthode actuarielle, le taux de référence étant majoré d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. Sauf changement significatif de la situation de l'émetteur, cette marge demeurera constante durant la durée de détention du titre.

Les titres de créances négociables dont la durée de vie résiduelle est inférieure ou égale à trois mois sont évalués de façon linéaire.

□ **Opérations de gré à gré**

- La valorisation des swaps de taux s'effectue suivant les mêmes règles que celles des TCN (autres que les BTAN et BTF).
- Les autres opérations sont valorisées à leur valeur de marché.

□ **Opérations à terme ferme et conditionnelles**

- Les contrats à terme ferme sur les marchés dérivés sont évalués au cours de compensation du jour.
- Les contrats à terme fermes sur les marchés dérivés taux sont évalués au cours de compensation de la veille
- Les options sur les marchés dérivés actions sont évaluées au cours de clôture du jour.
- Les options sur les marchés dérivés taux sont évaluées au cours de clôture de la veille.

□ **Acquisitions et cessions temporaires de titres**

- Prise en pension

Les titres pris en pension sont inscrits pour la valeur fixée dans le contrat augmentée des intérêts.

- Mise en pension

La créance représentative des titres donnés en pension est évaluée à la valeur de marché. La dette représentative des titres donnés en pension est évaluée à la valeur contractuelle augmentée des intérêts.

- Prêts de titres

La créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur de marché des titres augmentée des intérêts contractuels

□ **Méthodes d'évaluation des engagements hors bilan :**

- **Pour les contrats à terme ferme** au nominal x quantité x cours de compensation x (devise)
- **Pour les contrats à terme conditionnel** en équivalent sous-jacent
- **Pour les swaps**

□ Swaps de taux adossés ou non adossés

- Engagement = nominal + évaluation de la jambe à taux fixe (si Taux Fixe/Taux Variable) ou à taux variable (si Taux Variable/Taux Fixe) au prix du marché.au nominal du contrat

□ Autres Swaps

Engagement = nominal + valeur boursière (lorsque l'OPC a adopté la méthode synthétique de valorisation).

### Frais de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPC a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPC ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPC ;

Pour les frais courants effectivement facturés à l'OPC, se reporter à la partie « Frais » du Document d'Informations clés pour l'Investisseur (DICI).



Action E1 :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 2,30% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action G :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum : 0,90% TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPCVM détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Actions IC et ID :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette   | Taux barème   |
|---|--|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum : 1,10 % TTC   |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net  | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction                   | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction                   | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net  | Néant   |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action M :

| Frais facturés à l'OPCVM  | Assiette   | Taux barème   |
|---|--|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum : 1 % TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)   | Actif net  | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire   | Prélèvement sur chaque transaction                   | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €** TTC |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion  | Prélèvement sur chaque transaction                   | Par type d'instrument TTC***  |
| Commission de surperformance  | Actif net  | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)                  |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action N :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette  | Taux barème  |
|--|---|--|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net<br>déduction faite des parts ou actions d'OPC | Taux maximum :<br>2 % TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net   | Non significatif*  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction                      | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction                      | Par type d'instrument<br>TTC***  |
| Commission de surperformance   | Actif net   | 15% de la performance au-delà du MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)                     |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action OS :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum :<br>0,10 % TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument<br>TTC***   |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action E :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum :<br>2 % TTC   |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument<br>TTC***   |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action E2 :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum :<br>1,10 % TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument<br>TTC***   |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action E3 :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum :<br>1,10 % TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument<br>TTC***   |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | 15% de la performance au-delà de MSCI World clôture € (dividendes net réinvestis)   |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Action F :

| Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette                           | Taux barème   |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion<br>(Cac, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net                          | Taux maximum :<br>1,10 % TTC  |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Non significatif *  |
| Commission de mouvement perçue par le dépositaire  | Prélèvement sur chaque transaction | Valeurs mobilières : Néant<br>Opération de change : 10 € TTC<br>Produit OTC : de 10 € à 150 €**<br>TTC<br>**selon la complexité |
| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion   | Prélèvement sur chaque transaction | Par type d'instrument<br>TTC***   |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |

\* Les OPC détenus en portefeuille étant inférieurs à 20%

\*\*\* Se référer au barème tarifaire ci-dessous « Commissions de mouvement perçues par la Société de gestion »

Commissions de mouvement perçues par la Société de Gestion

| Commission de mouvement perçue par la Société de Gestion Par type d'instrument | Assiette                           | Taux maximum barème |
|--|------------------------------------|---------------------|
| Actions et assimilés   | Prélèvement sur chaque transaction | 0,10% TTC           |
| Obligations convertibles   | Prélèvement sur chaque transaction | 0,05% TTC           |
| Obligations d'entreprise   | Prélèvement sur chaque transaction | 0,05% TTC           |
| Obligations d'Etat   | Prélèvement sur chaque transaction | 0,03% TTC           |
| Change dont de gré à gré (OTC)   | Prélèvement sur chaque transaction | 0,005% TTC          |
| Swaps de taux d'intérêt (IRS)  | Prélèvement sur chaque transaction | 0,02% TTC           |
| Credit default swaps (CDS) et Asset Back Security (ABS)                        | Prélèvement sur chaque transaction | 0,03% TTC           |
| Dérivés Listés (par lot)   | Prélèvement sur chaque transaction | 2€                  |

Les éventuels coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances de l'OPCVM pourront s'ajouter aux frais affichés ci-dessus.

La stratégie de gestion du portefeuille peut bénéficier de prestations de recherche externe prises en charge par l'OPCVM.

La contribution à l'AMF sera également prise en charge par l'OPCVM.

La totalité des revenus des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres reviennent à l'OPCVM. Les indemnités, coûts et frais de ces opérations sont facturés par le dépositaire et payés par l'OPCVM.

Principes applicables aux commissions de surperformance :

- Principe général :

La commission de surperformance est provisionnée à chaque calcul de la valeur liquidative et est perçue lors de l'établissement de la dernière valeur liquidative de chaque exercice comptable.

La méthode de calcul employée est celle dite de la « variation quotidienne » visant à ajuster à chaque valeur liquidative le solde d'un compte de provisions en fonction de la performance de l'OPCVM par rapport au MSCI World clôture € - dividendes nets réinvestis, depuis la valeur liquidative précédente.

A chaque valorisation de l'OPCVM, un actif de référence est déterminé. Il représente l'actif de l'OPCVM retraité des montants de souscriptions/rachats et valorisé selon la performance de l'indicateur de référence depuis la dernière valorisation.

Si, depuis la dernière valeur liquidative, l'actif valorisé du OPCVM, actif évalué net de tout frais, est supérieur à celui de l'actif de référence, un montant correspondant à 15% de la différence est ajouté au solde du compte de provisions pour frais de surperformance. A l'inverse, dans le cas d'une sous performance entre deux valeurs liquidatives, une reprise sur provision est effectuée à hauteur de 15% de l'écart entre l'actif valorisé et l'actif de référence. Le compte de provisions ne pouvant être négatif, les reprises sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures. Un solde théorique négatif est néanmoins mémorisé afin de ne provisionner de

futures commissions variables qu'une fois l'ensemble de la sous performance constatée effectivement rattrapée

Lors de rachats, la quote-part de la provision de frais de gestion variables correspondant au nombre de parts rachetées est définitivement acquise à la société de gestion.

Dans l'hypothèse, où aucune commission de surperformance ne serait provisionnée en fin de période de référence, cas d'une sous-performance par rapport à l'indicateur de référence, cette dernière sera étendue à l'exercice suivant en poursuivant les calculs de provisionnement en cours. Ainsi, ne pourront être provisionnées des commissions de surperformance sur le nouvel exercice qu'à la condition que les sous-performances passées soient intégralement effacées.

Au bout de 5 années sans prélèvement de commissions de surperformance (sous performance globale sur 5 ans), le mécanisme de calcul prévoit de ne plus prendre en compte les sous-performances non compensées antérieures à cinq ans comme l'illustre le second tableau ci-dessous.

Le calcul des commissions de surperformance ayant comme unique critère une performance relative positive de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, il est possible qu'une commission soit versée y compris en cas de performance absolue négative.

## **Affectation des sommes distribuables**

### ***Définition des sommes distribuables***

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### ***Le résultat :***

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

#### ***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.



**Modalités d'affectation des sommes distribuables :**

| <b>Action(s)</b>                            | <b>Affectation du résultat net</b>  | <b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b>                    |
|---|---|---|
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R Action E  | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R Action E2 | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R Action E3 | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R E1        | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R G         | Capitalisation, et/ou Distribution,<br>et/ou Report par décision de la<br>SICAV | Capitalisation, et/ou Distribution,<br>et/ou Report par décision de la<br>SICAV |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R G F       | Distribution et/ou Report par<br>décision de la SICAV                           | Distribution et/ou Report par<br>décision de la SICAV                           |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R IC        | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R ID        | Distribution et/ou Report par<br>décision de la SICAV                           | Distribution et/ou Report par<br>décision de la SICAV                           |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R M         | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R N         | Capitalisation  | Capitalisation  |
| Action G FUND - WORLD VISION<br>R OS        | Capitalisation  | Capitalisation  |

## 2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/09/2023 EN EUR

|   | 29/09/2023              | 30/09/2022             |
|---|-------------------------|------------------------|
| <b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>  | <b>668 935 173,42</b>   | <b>701 204 128,40</b>  |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)   | 534 541 178,84          | 329 182 694,53         |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)           | -211 519 995,86         | -348 703 741,19        |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                    | 16 893 380,32           | 74 683 342,66          |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers                   | -13 520 114,08          | -8 884 968,23          |
| Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme                      | 274 479,87              | 1 097 272,56           |
| Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme                     | -508 214,67             | -313 961,68            |
| Frais de transactions   | -1 200 405,47           | -1 189 757,81          |
| Différences de change   | -37 852 947,90          | 66 597 745,45          |
| Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 115 329 778,05          | -148 101 440,39        |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | <i>149 493 687,95</i>   | <i>34 163 909,90</i>   |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | <i>-34 163 909,90</i>   | <i>-182 265 350,29</i> |
| Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme   | 0,00                    | 0,00                   |
| <i>Différence d'estimation exercice N</i>                                     | <i>0,00</i>             | <i>0,00</i>            |
| <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>                                   | <i>0,00</i>             | <i>0,00</i>            |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes          | 0,00                    | 0,00                   |
| Distribution de l'exercice antérieur sur résultat                             | -1 081 612,62           | -890 873,82            |
| Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation                     | 5 915 259,40            | 4 254 732,94           |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes    | 0,00                    | 0,00                   |
| Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat                       | 0,00                    | 0,00                   |
| Autres éléments   | 0,00                    | 0,00                   |
| <b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>  | <b>1 076 205 959,30</b> | <b>668 935 173,42</b>  |

### 3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

#### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

|   | Montant | %    |
|---|---------|------|
| <b>ACTIF</b>  |         |      |
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                |         |      |
| TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES                 | 0,00    | 0,00 |
| <b>TITRES DE CRÉANCES</b>                               |         |      |
| TOTAL TITRES DE CRÉANCES                                | 0,00    | 0,00 |
| <b>PASSIF</b>   |         |      |
| <b>OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS</b> |         |      |
| TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS  | 0,00    | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                                       |         |      |
| <b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>                         |         |      |
| TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE                          | 0,00    | 0,00 |
| <b>AUTRES OPÉRATIONS</b>                                |         |      |
| TOTAL AUTRES OPÉRATIONS                                 | 0,00    | 0,00 |

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

|                                   | Taux fixe | %    | Taux variable | %    | Taux révisable | %    | Autres       | %    |
|-----------------------------------|-----------|------|---------------|------|----------------|------|--------------|------|
| <b>ACTIF</b>                      |           |      |               |      |                |      |              |      |
| Dépôts                            | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |
| Titres de créances                | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |
| Comptes financiers                | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 8 201 847,42 | 0,76 |
| <b>PASSIF</b>                     |           |      |               |      |                |      |              |      |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |
| Comptes financiers                | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,04         | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |           |      |               |      |                |      |              |      |
| Opérations de couverture          | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |
| Autres opérations                 | 0,00      | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00           | 0,00 | 0,00         | 0,00 |

### 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(\*)

|                                   | < 3 mois     | %    | ]3 mois - 1 an] | %    | ]1 - 3 ans] | %    | ]3 - 5 ans] | %    | > 5 ans | %    |
|-----------------------------------|--------------|------|-----------------|------|-------------|------|-------------|------|---------|------|
| <b>ACTIF</b>                      |              |      |                 |      |             |      |             |      |         |      |
| Dépôts                            | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Obligations et valeurs assimilées | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Titres de créances                | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Comptes financiers                | 8 201 847,42 | 0,76 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| <b>PASSIF</b>                     |              |      |                 |      |             |      |             |      |         |      |
| Opérations temporaires sur titres | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Comptes financiers                | 0,04         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                 |              |      |                 |      |             |      |             |      |         |      |
| Opérations de couverture          | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |
| Autres opérations                 | 0,00         | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00        | 0,00 | 0,00    | 0,00 |

(\*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

### 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

|  | Devise 1<br>USD |       | Devise 2<br>JPY |      | Devise 3<br>CHF |      | Devise N<br>Autre(s) |      |
|--|-----------------|-------|-----------------|------|-----------------|------|----------------------|------|
|  | Montant         | %     | Montant         | %    | Montant         | %    | Montant              | %    |
| <b>ACTIF</b>                                     |                 |       |                 |      |                 |      |                      |      |
| Dépôts   | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Actions et valeurs assimilées                    | 746 653 142,16  | 69,38 | 76 965 737,08   | 7,15 | 21 222 220,40   | 1,97 | 31 569 535,08        | 2,93 |
| Obligations et valeurs assimilées                | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Titres de créances                               | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| OPC  | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres                | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Créances   | 5 534 628,20    | 0,51  | 606 522,25      | 0,06 | 0,00            | 0,00 | 26 880,32            | 0,00 |
| Comptes financiers                               | 1 433 914,97    | 0,13  | 261 716,56      | 0,02 | 107 497,93      | 0,01 | 843 174,80           | 0,08 |
| <b>PASSIF</b>                                    |                 |       |                 |      |                 |      |                      |      |
| Opérations de cession sur instruments financiers | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres                | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Dettes   | 5 435 130,82    | 0,51  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Comptes financiers                               | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| <b>HORS-BILAN</b>                                |                 |       |                 |      |                 |      |                      |      |
| Opérations de couverture                         | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |
| Autres opérations                                | 0,00            | 0,00  | 0,00            | 0,00 | 0,00            | 0,00 | 0,00                 | 0,00 |

### 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

|                                 | Nature de débit/crédit           | 29/09/2023           |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>CRÉANCES</b>                 |                                  |                      |
|                                 | Ventes à règlement différé       | 5 119 706,23         |
|                                 | Souscriptions à recevoir         | 161 161,59           |
|                                 | Coupons et dividendes en espèces | 1 119 454,41         |
| <b>TOTAL DES CRÉANCES</b>       |                                  | <b>6 400 322,23</b>  |
| <b>DETTES</b>                   |                                  |                      |
|                                 | Achats à règlement différé       | 5 445 761,92         |
|                                 | Rachats à payer                  | 231 333,20           |
|                                 | Frais de gestion fixe            | 1 727 006,28         |
|                                 | Frais de gestion variable        | 83,23                |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>         |                                  | <b>7 404 184,63</b>  |
| <b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b> |                                  | <b>-1 003 862,40</b> |

### 3.6. CAPITAUX PROPRES

#### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

|  | En action         | En montant      |
|--|-------------------|-----------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E</b>         |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 0,200             | 20,00           |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | 0,00              | 0,00            |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 0,200             | 20,00           |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 0,200             |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E2</b>        |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 0,200             | 20,00           |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | 0,00              | 0,00            |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 0,200             | 20,00           |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 0,200             |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E3</b>        |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 6 325,02          | 669 280,67      |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -654,94           | -69 934,61      |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 5 670,08          | 599 346,06      |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 5 670,08          |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R E1</b>               |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 318 483,170000    | 41 980 112,27   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -87 093,668000    | -11 567 675,50  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 231 389,502000    | 30 412 436,77   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 676 064,135000    |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R G</b>                |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 0,00              | 0,00            |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -271,564          | -7 815 693,36   |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | -271,564          | -7 815 693,36   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 2 297,239         |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION RG F</b>               |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 4 449 308,191     | 68 081 784,04   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -63 392,021       | -1 013 610,78   |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 4 385 916,170     | 67 068 173,26   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 4 385 916,170     |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R IC</b>               |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 6 448 114,879000  | 343 264 718,29  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -2 819 674,706000 | -148 662 227,76 |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 3 628 440,173000  | 194 602 490,53  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 12 114 644,041000 |                 |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R ID</b>               |                   |                 |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 28 246,722        | 10 533 602,76   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -38 547,057       | -14 526 826,72  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | -10 300,335       | -3 993 223,96   |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 172 454,986       |                 |

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

|  | En action    | En montant     |
|--|--------------|----------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R M</b>                |              |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 15 185,3220  | 8 342 302,20   |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -33 484,5020 | -18 376 767,01 |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | -18 299,1800 | -10 034 464,81 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 20 692,3180  |                |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R N</b>                |              |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 384,9260     | 936 533,99     |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -113,9050    | -273 021,11    |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 271,0210     | 663 512,88     |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 844,0900     |                |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R OS</b>               |              |                |
| Actions souscrites durant l'exercice                   | 3 700,611    | 60 732 804,62  |
| Actions rachetées durant l'exercice                    | -554,623     | -9 214 239,01  |
| Solde net des souscriptions/rachats                    | 3 145,988    | 51 518 565,61  |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice | 6 078,669    |                |

### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

|   | En montant |
|---|------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E</b>              |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E2</b>             |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E3</b>             |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R E1</b>                    |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R G</b>                     |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION RG F</b>                    |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R IC</b>                    |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R ID</b>                    |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R M</b>                     |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R N</b>                     |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |



### 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

|   | En montant |
|---|------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R OS</b>                    |            |
| Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises | 0,00       |
| Commissions de souscription acquises                        | 0,00       |
| Commissions de rachat acquises                              | 0,00       |

### 3.7. FRAIS DE GESTION

|  | 29/09/2023   |
|--|--------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E</b>         |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,00         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E2</b>        |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,00         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E3</b>        |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 2 210,18     |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,08         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R E1</b>               |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 1 506 695,59 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 2,03         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

### 3.7. FRAIS DE GESTION

|  | 29/09/2023   |
|--|--------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R G</b>                |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 351 417,84   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,50         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION RG F</b>               |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 293 213,80   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,01         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R IC</b>               |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 5 261 484,36 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,01         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R ID</b>               |              |
| Commissions de garantie                                | 0,00         |
| Frais de gestion fixes                                 | 676 284,13   |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,01         |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00         |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00         |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00         |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00         |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

### 3.7. FRAIS DE GESTION

|  | 29/09/2023 |
|--|------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R M</b>                |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 116 280,49 |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,68       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 83,20      |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R N</b>                |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 23 556,37  |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 1,52       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,03       |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00       |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R OS</b>               |            |
| Commissions de garantie                                | 0,00       |
| Frais de gestion fixes                                 | 67 932,62  |
| Pourcentage de frais de gestion fixes                  | 0,09       |
| Frais de gestion variables provisionnés                | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00       |
| Frais de gestion variables acquis                      | 0,00       |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis       | 0,00       |
| Rétrocessions des frais de gestion                     | 0,00       |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

### 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

#### 3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

#### 3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

### 3.9. AUTRES INFORMATIONS

#### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

|                               | 29/09/2023 |
|-------------------------------|------------|
| Titres pris en pension livrée | 0,00       |
| Titres empruntés              | 0,00       |

#### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

|  | 29/09/2023 |
|--|------------|
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | 0,00       |
| Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan                | 0,00       |

#### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

|                                   | Code ISIN    | Libellé                           | 29/09/2023           |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|----------------------|
| Actions                           |              |                                   | 0,00                 |
| Obligations                       |              |                                   | 0,00                 |
| TCN                               |              |                                   | 0,00                 |
| OPC                               |              |                                   | 42 384 016,38        |
|                                   | LU1897556350 | G FUND - WORLD REVOLUTIONS IC EUR | 17 487 765,86        |
|                                   | FR0010298331 | GROUPAMA ASIE I                   | 9 940 024,55         |
|                                   | FR0010582452 | GROUPAMA MONETAIRE IC             | 14 956 225,97        |
| Instruments financiers à terme    |              |                                   | 0,00                 |
| <b>Total des titres du groupe</b> |              |                                   | <b>42 384 016,38</b> |

### 3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

|  | 29/09/2023          | 30/09/2022          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>           |                     |                     |
| Report à nouveau                           | 544,36              | 1 829,07            |
| Résultat                                   | 6 608 898,08        | 3 974 039,28        |
| Acomptes versés sur résultat de l'exercice | 0,00                | 0,00                |
| <b>Total</b>                               | <b>6 609 442,44</b> | <b>3 975 868,35</b> |

|  | 29/09/2023  | 30/09/2022  |
|--|-------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E</b> |             |             |
| <b>Affectation</b>                             |             |             |
| Distribution                                   | 0,00        | 0,00        |
| Report à nouveau de l'exercice                 | 0,00        | 0,00        |
| Capitalisation                                 | 0,03        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                   | <b>0,03</b> | <b>0,00</b> |

|   | 29/09/2023  | 30/09/2022  |
|---|-------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E2</b> |             |             |
| <b>Affectation</b>                              |             |             |
| Distribution                                    | 0,00        | 0,00        |
| Report à nouveau de l'exercice                  | 0,00        | 0,00        |
| Capitalisation                                  | 0,03        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                    | <b>0,03</b> | <b>0,00</b> |

|   | 29/09/2023      | 30/09/2022  |
|---|-----------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E3</b> |                 |             |
| <b>Affectation</b>                              |                 |             |
| Distribution                                    | 0,00            | 0,00        |
| Report à nouveau de l'exercice                  | 0,00            | 0,00        |
| Capitalisation                                  | 2 486,10        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                    | <b>2 486,10</b> | <b>0,00</b> |

|  | 29/09/2023         | 30/09/2022         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R E1</b> |                    |                    |
| <b>Affectation</b>                       |                    |                    |
| Distribution                             | 0,00               | 0,00               |
| Report à nouveau de l'exercice           | 0,00               | 0,00               |
| Capitalisation                           | -364 601,43        | -297 213,14        |
| <b>Total</b>                             | <b>-364 601,43</b> | <b>-297 213,14</b> |

|  | 29/09/2023        | 30/09/2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R G</b>                              |                   |                   |
| <b>Affectation</b>   |                   |                   |
| Distribution   | 755 171,38        | 785 334,45        |
| Report à nouveau de l'exercice                                       | 12,52             | 23,70             |
| Capitalisation   | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total</b>   | <b>755 183,90</b> | <b>785 358,15</b> |
| <b>Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                   |
| Nombre de parts  | 2 297,239         | 2 568,803         |
| Distribution unitaire  | 328,73            | 305,72            |
| <b>Crédit d'impôt</b>  |                   |                   |
| <b>Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat</b>         | <b>115 941,55</b> | <b>164 551,04</b> |

|  | 29/09/2023        | 30/09/2022  |
|--|-------------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION RG F</b>                             |                   |             |
| <b>Affectation</b>   |                   |             |
| Distribution   | 219 295,81        | 0,00        |
| Report à nouveau de l'exercice                                       | 32 473,85         | 0,00        |
| Capitalisation   | 0,00              | 0,00        |
| <b>Total</b>   | <b>251 769,66</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |             |
| Nombre de parts  | 4 385 916,170     | 0,00        |
| Distribution unitaire  | 0,05              | 0,00        |
| <b>Crédit d'impôt</b>  |                   |             |
| <b>Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat</b>         | <b>115 827,57</b> | <b>0,00</b> |

|  | 29/09/2023          | 30/09/2022          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R IC</b> |                     |                     |
| <b>Affectation</b>                       |                     |                     |
| Distribution                             | 0,00                | 0,00                |
| Report à nouveau de l'exercice           | 0,00                | 0,00                |
| Capitalisation                           | 3 936 356,83        | 2 273 365,14        |
| <b>Total</b>                             | <b>3 936 356,83</b> | <b>2 273 365,14</b> |

|  | 29/09/2023        | 30/09/2022        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R ID</b>                             |                   |                   |
| <b>Affectation</b>   |                   |                   |
| Distribution   | 393 197,37        | 347 235,11        |
| Report à nouveau de l'exercice                                       | 1 699,70          | 554,44            |
| Capitalisation   | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total</b>   | <b>394 897,07</b> | <b>347 789,55</b> |
| <b>Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                   |
| Nombre de parts  | 172 454,986       | 182 755,321       |
| Distribution unitaire  | 2,28              | 1,90              |
| <b>Crédit d'impôt</b>  |                   |                   |
| <b>Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat</b>         | <b>110 016,36</b> | <b>147 930,00</b> |

|   | 29/09/2023        | 30/09/2022        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R M</b> |                   |                   |
| <b>Affectation</b>                      |                   |                   |
| Distribution                            | 0,00              | 0,00              |
| Report à nouveau de l'exercice          | 0,00              | 0,00              |
| Capitalisation                          | 107 489,89        | 181 966,11        |
| <b>Total</b>                            | <b>107 489,89</b> | <b>181 966,11</b> |

|   | 29/09/2023      | 30/09/2022     |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R N</b> |                 |                |
| <b>Affectation</b>                      |                 |                |
| Distribution                            | 0,00            | 0,00           |
| Report à nouveau de l'exercice          | 0,00            | 0,00           |
| Capitalisation                          | 2 060,68        | -249,76        |
| <b>Total</b>                            | <b>2 060,68</b> | <b>-249,76</b> |



|  | 29/09/2023          | 30/09/2022        |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R OS</b> |                     |                   |
| <b>Affectation</b>                       |                     |                   |
| Distribution                             | 0,00                | 0,00              |
| Report à nouveau de l'exercice           | 0,00                | 0,00              |
| Capitalisation                           | 1 523 799,68        | 684 852,30        |
| <b>Total</b>                             | <b>1 523 799,68</b> | <b>684 852,30</b> |

**Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes**

|   | 29/09/2023           | 30/09/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Sommes restant à affecter</b>                              |                      |                      |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées       | 25 213 864,98        | 13 315 539,97        |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice                     | 9 203 211,78         | 70 534 836,57        |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Total</b>  | <b>34 417 076,76</b> | <b>83 850 376,54</b> |

|  | 29/09/2023   | 30/09/2022  |
|--|--------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E</b> |              |             |
| <b>Affectation</b>                             |              |             |
| Distribution                                   | 0,00         | 0,00        |
| Plus et moins-values nettes non distribuées    | 0,00         | 0,00        |
| Capitalisation                                 | -0,11        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                   | <b>-0,11</b> | <b>0,00</b> |

|   | 29/09/2023   | 30/09/2022  |
|---|--------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E2</b> |              |             |
| <b>Affectation</b>                              |              |             |
| Distribution                                    | 0,00         | 0,00        |
| Plus et moins-values nettes non distribuées     | 0,00         | 0,00        |
| Capitalisation                                  | -0,11        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                    | <b>-0,11</b> | <b>0,00</b> |

|   | 29/09/2023     | 30/09/2022  |
|---|----------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E3</b> |                |             |
| <b>Affectation</b>                              |                |             |
| Distribution                                    | 0,00           | 0,00        |
| Plus et moins-values nettes non distribuées     | 0,00           | 0,00        |
| Capitalisation                                  | -670,14        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                    | <b>-670,14</b> | <b>0,00</b> |

|   | 29/09/2023        | 30/09/2022          |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R E1</b>    |                   |                     |
| <b>Affectation</b>                          |                   |                     |
| Distribution                                | 0,00              | 0,00                |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00              | 0,00                |
| Capitalisation                              | 882 195,60        | 5 766 640,26        |
| <b>Total</b>                                | <b>882 195,60</b> | <b>5 766 640,26</b> |

|   | 29/09/2023           | 30/09/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R G</b>     |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                          |                      |                      |
| Distribution                                | 0,00                 | 0,00                 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 12 368 815,22        | 13 096 172,73        |
| Capitalisation                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Total</b>                                | <b>12 368 815,22</b> | <b>13 096 172,73</b> |

|   | 29/09/2023         | 30/09/2022  |
|---|--------------------|-------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION RG F</b>    |                    |             |
| <b>Affectation</b>                          |                    |             |
| Distribution                                | 0,00               | 0,00        |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00               | 0,00        |
| Capitalisation                              | -225 483,48        | 0,00        |
| <b>Total</b>                                | <b>-225 483,48</b> | <b>0,00</b> |

|   | 29/09/2023          | 30/09/2022           |
|---|---------------------|----------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R IC</b>    |                     |                      |
| <b>Affectation</b>                          |                     |                      |
| Distribution                                | 0,00                | 0,00                 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00                | 0,00                 |
| Capitalisation                              | 6 211 122,01        | 43 802 040,91        |
| <b>Total</b>                                | <b>6 211 122,01</b> | <b>43 802 040,91</b> |

|   | 29/09/2023           | 30/09/2022           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R ID</b>    |                      |                      |
| <b>Affectation</b>                          |                      |                      |
| Distribution                                | 0,00                 | 0,00                 |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 14 126 902,54        | 14 310 109,89        |
| Capitalisation                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Total</b>                                | <b>14 126 902,54</b> | <b>14 310 109,89</b> |

|   | 29/09/2023        | 30/09/2022          |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R M</b>     |                   |                     |
| <b>Affectation</b>                          |                   |                     |
| Distribution                                | 0,00              | 0,00                |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00              | 0,00                |
| Capitalisation                              | 110 568,47        | 2 110 990,46        |
| <b>Total</b>                                | <b>110 568,47</b> | <b>2 110 990,46</b> |

|   | 29/09/2023       | 30/09/2022        |
|---|------------------|-------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R N</b>     |                  |                   |
| <b>Affectation</b>                          |                  |                   |
| Distribution                                | 0,00             | 0,00              |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00             | 0,00              |
| Capitalisation                              | 19 534,16        | 134 243,44        |
| <b>Total</b>                                | <b>19 534,16</b> | <b>134 243,44</b> |

|   | 29/09/2023        | 30/09/2022          |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R OS</b>    |                   |                     |
| <b>Affectation</b>                          |                   |                     |
| Distribution                                | 0,00              | 0,00                |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | 0,00              | 0,00                |
| Capitalisation                              | 924 092,60        | 4 630 178,85        |
| <b>Total</b>                                | <b>924 092,60</b> | <b>4 630 178,85</b> |

### 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

|  | 30/09/2019            | 30/09/2020            | 30/09/2021            | 30/09/2022            | 29/09/2023              |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Actif net Global en EUR</b>                         | <b>468 455 822,00</b> | <b>462 833 261,97</b> | <b>701 204 128,40</b> | <b>668 935 173,42</b> | <b>1 076 205 959,30</b> |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E en EUR</b>  |                       |                       |                       |                       |                         |
| Actif net  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 19,97                   |
| Nombre de titres                                       | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,200                   |
| Valeur liquidative unitaire                            | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 99,85                   |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | -0,55                   |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,15                    |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E2 en EUR</b> |                       |                       |                       |                       |                         |
| Actif net  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 19,97                   |
| Nombre de titres                                       | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,200                   |
| Valeur liquidative unitaire                            | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 99,85                   |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | -0,55                   |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,15                    |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R Action E3 en EUR</b> |                       |                       |                       |                       |                         |
| Actif net  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 599 920,94              |
| Nombre de titres                                       | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 5 670,08                |
| Valeur liquidative unitaire                            | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 105,80                  |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | -0,11                   |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,43                    |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R E1 en EUR</b>        |                       |                       |                       |                       |                         |
| Actif net  | 0,00                  | 1 254 879,91          | 26 894 662,73         | 54 186 426,04         | 90 928 535,15           |
| Nombre de titres                                       | 0,00                  | 13 129,362000         | 213 619,413000        | 444 674,633000        | 676 064,135000          |
| Valeur liquidative unitaire                            | 0,00                  | 95,57                 | 125,89                | 121,85                | 134,49                  |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes          | 0,00                  | 0,11                  | 8,42                  | 12,96                 | 1,30                    |
| Capitalisation unitaire sur résultat                   | 0,00                  | -0,09                 | -0,69                 | -0,66                 | -0,53                   |

### 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

|   | 30/09/2019       | 30/09/2020       | 30/09/2021       | 30/09/2022       | 29/09/2023        |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R G en EUR</b>  |                  |                  |                  |                  |                   |
| Actif net                                       | 60 386 442,82    | 62 991 494,79    | 82 603 122,96    | 70 394 777,21    | 69 815 836,52     |
| Nombre de titres                                | 2 839,432        | 2 970,222        | 2 938,783        | 2 568,803        | 2 297,239         |
| Valeur liquidative unitaire                     | 21 267,08        | 21 207,67        | 28 107,93        | 27 403,72        | 30 391,19         |
| +/- values nettes unitaire non distribuées      | 59,51            | 339,37           | 2 211,25         | 5 098,16         | 5 384,20          |
| Distribution unitaire sur résultat              | 266,86           | 219,32           | 235,71           | 305,72           | 328,73            |
| Crédit d'impôt unitaire                         | 47,141           | 46,915           | 47,629           | 68,46            | 0,00 (*)          |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION RG F en EUR</b> |                  |                  |                  |                  |                   |
| Actif net                                       | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 69 747 202,97     |
| Nombre de titres                                | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 4 385 916,170     |
| Valeur liquidative unitaire                     | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 15,90             |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes   | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | -0,05             |
| Distribution unitaire sur résultat              | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,05              |
| Crédit d'impôt unitaire                         | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00 (*)          |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R IC en EUR</b> |                  |                  |                  |                  |                   |
| Actif net                                       | 274 962 559,02   | 310 610 158,04   | 472 424 141,70   | 415 432 260,38   | 661 302 405,83    |
| Nombre de titres                                | 7 334 696,589000 | 8 254 533,772000 | 9 434 707,901000 | 8 486 203,868000 | 12 114 644,041000 |
| Valeur liquidative unitaire                     | 37,48            | 37,62            | 50,07            | 48,95            | 54,58             |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes   | 0,10             | 0,49             | 3,33             | 5,16             | 0,51              |
| Capitalisation unitaire sur résultat            | 0,29             | 0,19             | 0,18             | 0,26             | 0,32              |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R ID en EUR</b> |                  |                  |                  |                  |                   |
| Actif net                                       | 64 012 508,07    | 60 699 412,72    | 71 373 491,93    | 63 284 310,23    | 66 247 902,81     |
| Nombre de titres                                | 237 672,808      | 226 205,256      | 200 793,930      | 182 755,321      | 172 454,986       |
| Valeur liquidative unitaire                     | 269,33           | 268,33           | 355,45           | 346,27           | 384,14            |
| +/- values nettes unitaire non distribuées      | 14,53            | 18,06            | 41,77            | 78,30            | 81,91             |
| Distribution unitaire sur résultat              | 2,14             | 1,38             | 1,32             | 1,90             | 2,28              |
| Crédit d'impôt unitaire                         | 0,575            | 0,592            | 0,55             | 0,81             | 0,00 (*)          |

### 3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

|   | 30/09/2019    | 30/09/2020    | 30/09/2021    | 30/09/2022    | 29/09/2023     |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R M en EUR</b>  |               |               |               |               |                |
| Actif net                                       | 52 810 302,48 | 6 196 471,49  | 11 924 330,61 | 19 924 455,78 | 11 828 688,11  |
| Nombre de titres                                | 136 303,2710  | 15 880,4450   | 22 889,9470   | 38 991,4980   | 20 692,3180    |
| Valeur liquidative unitaire                     | 387,44        | 390,19        | 520,94        | 510,99        | 571,64         |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes   | 1,03          | 5,08          | 34,63         | 54,13         | 5,34           |
| Capitalisation unitaire sur résultat            | 4,27          | 3,28          | 3,48          | 4,66          | 5,19           |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R N en EUR</b>  |               |               |               |               |                |
| Actif net                                       | 368 520,09    | 303 798,54    | 475 730,45    | 1 270 484,51  | 2 076 044,12   |
| Nombre de titres                                | 213,7090      | 176,4310      | 208,6950      | 573,0690      | 844,0900       |
| Valeur liquidative unitaire                     | 1 724,40      | 1 721,91      | 2 279,54      | 2 216,98      | 2 459,50       |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes   | 5,04          | 22,54         | 152,25        | 234,25        | 23,14          |
| Capitalisation unitaire sur résultat            | 5,85          | -0,08         | -2,22         | -0,43         | 2,44           |
| <b>Action G FUND - WORLD VISION R OS en EUR</b> |               |               |               |               |                |
| Actif net                                       | 15 915 489,52 | 20 777 046,48 | 35 508 648,02 | 44 442 459,27 | 103 659 382,91 |
| Nombre de titres                                | 1 410,279     | 1 817,154     | 2 312,328     | 2 932,681     | 6 078,669      |
| Valeur liquidative unitaire                     | 11 285,34     | 11 433,83     | 15 356,23     | 15 154,20     | 17 052,97      |
| Capitalisation unitaire sur +/- values nettes   | 29,99         | 148,73        | 1 017,87      | 1 578,82      | 152,02         |
| Capitalisation unitaire sur résultat            | 184,26        | 164,27        | 185,26        | 233,52        | 250,67         |

(\*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| <b>Actions et valeurs assimilées</b>  |        |                     |                      |             |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     |                      |             |
| <b>ALLEMAGNE</b>  |        |                     |                      |             |
| ALLIANZ SE-REG  | EUR    | 18 373              | 4 146 786,10         | 0,38        |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG   | EUR    | 24 893              | 2 399 187,34         | 0,22        |
| BIONTECH SE-ADR   | USD    | 3 711               | 380 791,54           | 0,03        |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG  | EUR    | 46 313              | 1 452 144,12         | 0,14        |
| NEMETSCHEK SE   | EUR    | 44 774              | 2 591 519,12         | 0,24        |
| SAP SE  | EUR    | 24 002              | 2 947 925,64         | 0,28        |
| SIEMENS AG-REG  | EUR    | 34 743              | 4 713 235,38         | 0,44        |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>  |        |                     | <b>18 631 589,24</b> | <b>1,73</b> |
| <b>BELGIQUE</b>   |        |                     |                      |             |
| AGEAS   | EUR    | 166 333             | 6 491 976,99         | 0,60        |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>   |        |                     | <b>6 491 976,99</b>  | <b>0,60</b> |
| <b>CANADA</b>   |        |                     |                      |             |
| AGNICO EAGLE MINES LTD  | USD    | 308 217             | 13 231 133,55        | 1,23        |
| CAE INC   | CAD    | 329 811             | 7 306 348,20         | 0,68        |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY  | USD    | 54 971              | 3 863 416,40         | 0,36        |
| FRANCO-NEVADA CORP  | USD    | 56 024              | 7 063 654,08         | 0,66        |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B  | USD    | 384 327             | 15 641 700,52        | 1,45        |
| <b>TOTAL CANADA</b>   |        |                     | <b>47 106 252,75</b> | <b>4,38</b> |
| <b>DANEMARK</b>   |        |                     |                      |             |
| GENMAB A/S  | DKK    | 5 970               | 2 007 879,84         | 0,19        |
| NOVO NORDISK A/S-B  | DKK    | 13 856              | 1 196 443,40         | 0,11        |
| <b>TOTAL DANEMARK</b>   |        |                     | <b>3 204 323,24</b>  | <b>0,30</b> |
| <b>ETATS-UNIS</b>   |        |                     |                      |             |
| ABBOTT LABORATORIES   | USD    | 69 963              | 6 399 921,18         | 0,60        |
| ADOBE INC   | USD    | 32 077              | 15 448 464,98        | 1,44        |
| ALPHABET INC-CL A   | USD    | 293 223             | 36 241 947,37        | 3,37        |
| AMAZON.COM INC  | USD    | 162 095             | 19 462 117,02        | 1,81        |
| AMERICAN TOWER CORP   | USD    | 29 652              | 4 605 687,27         | 0,42        |
| APPLE INC   | USD    | 418 862             | 67 733 991,05        | 6,29        |
| BANK OF AMERICA CORP  | USD    | 311 636             | 8 059 120,36         | 0,75        |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC   | USD    | 29 081              | 2 430 306,38         | 0,23        |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP  | USD    | 54 952              | 2 740 463,38         | 0,25        |
| BROADCOM INC  | USD    | 35 471              | 27 826 685,41        | 2,59        |
| CHEVRON CORP  | USD    | 89 376              | 14 234 315,11        | 1,32        |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC  | USD    | 1 877               | 3 247 551,27         | 0,31        |
| CITIGROUP INC   | USD    | 91 214              | 3 543 453,90         | 0,33        |
| COCA-COLA CO/THE  | USD    | 106 030             | 5 606 195,42         | 0,52        |
| ELI LILLY & CO  | USD    | 16 035              | 8 134 951,17         | 0,76        |
| ENTERGY CORP  | USD    | 25 538              | 2 231 183,00         | 0,20        |
| EQUINIX INC   | USD    | 12 377              | 8 490 125,17         | 0,79        |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A   | USD    | 13 342              | 1 821 568,93         | 0,17        |
| GENERAL MILLS INC   | USD    | 40 093              | 2 423 188,73         | 0,23        |
| GENERAL MOTORS CO   | USD    | 117 088             | 3 646 178,38         | 0,34        |
| HOME DEPOT INC  | USD    | 10 252              | 2 925 850,60         | 0,27        |



### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs      | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | USD    | 49 150              | 8 576 123,73          | 0,79         |
| INCYTE CORP                  | USD    | 22 501              | 1 227 752,32          | 0,11         |
| IONIS PHARMACEUTICALS INC    | USD    | 95 333              | 4 084 349,36          | 0,38         |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC     | USD    | 38 045              | 4 651 281,98          | 0,43         |
| JPMORGAN CHASE & CO          | USD    | 151 849             | 20 799 189,59         | 1,94         |
| KROGER CO                    | USD    | 156 811             | 6 627 902,95          | 0,62         |
| MERCK & CO. INC.             | USD    | 260 844             | 25 363 768,41         | 2,36         |
| METLIFE INC                  | USD    | 159 648             | 9 486 144,68          | 0,88         |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | USD    | 325 181             | 20 894 510,91         | 1,94         |
| MICROSOFT CORP               | USD    | 282 757             | 84 326 349,70         | 7,83         |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | USD    | 196 224             | 12 862 286,28         | 1,20         |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | USD    | 91 265              | 23 467 280,85         | 2,18         |
| NEWMONT CORP                 | USD    | 255 060             | 8 901 503,66          | 0,82         |
| NEXTERA ENERGY INC           | USD    | 233 294             | 12 623 766,95         | 1,17         |
| NVIDIA CORP                  | USD    | 35 154              | 14 443 105,98         | 1,34         |
| PALO ALTO NETWORKS INC       | USD    | 22 876              | 5 065 454,02          | 0,47         |
| PARKER HANNIFIN CORP         | USD    | 44 942              | 16 534 411,18         | 1,54         |
| PFIZER INC                   | USD    | 154 847             | 4 851 263,27          | 0,45         |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | USD    | 59 235              | 6 868 742,34          | 0,64         |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | USD    | 86 388              | 11 901 349,40         | 1,10         |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | USD    | 17 959              | 13 959 422,56         | 1,30         |
| RTX CORP                     | USD    | 193 690             | 13 166 346,45         | 1,22         |
| SCHLUMBERGER LTD             | USD    | 404 266             | 22 260 881,04         | 2,07         |
| TE CONNECTIVITY LTD          | USD    | 60                  | 7 000,52              | 0,00         |
| TESLA INC                    | USD    | 58 588              | 13 846 412,62         | 1,29         |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD    | 48 623              | 23 245 812,43         | 2,16         |
| TJX COMPANIES INC            | USD    | 128 806             | 10 813 012,78         | 1,00         |
| T-MOBILE US INC              | USD    | 78 822              | 10 426 466,21         | 0,97         |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | USD    | 55 952              | 26 645 042,63         | 2,47         |
| UNITED RENTALS INC           | USD    | 14 411              | 6 051 190,81          | 0,56         |
| VALERO ENERGY CORP           | USD    | 8 306               | 1 111 729,17          | 0,11         |
| WALT DISNEY CO/THE           | USD    | 94 164              | 7 208 493,22          | 0,67         |
| WEBSTER FINANCIAL CORP       | USD    | 181 777             | 6 920 831,99          | 0,65         |
| <b>TOTAL ETATS-UNIS</b>      |        |                     | <b>706 472 446,07</b> | <b>65,65</b> |
| <b>FRANCE</b>                |        |                     |                       |              |
| AXA SA                       | EUR    | 392 916             | 11 072 372,88         | 1,03         |
| BNP PARIBAS                  | EUR    | 42 379              | 2 560 962,97          | 0,24         |
| CAPGEMINI SE                 | EUR    | 19 138              | 3 173 080,40          | 0,29         |
| EDENRED                      | EUR    | 69 657              | 4 129 266,96          | 0,38         |
| EUROAPI SASU                 | EUR    | 1 033               | 12 323,69             | 0,00         |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA  | EUR    | 35 068              | 4 085 422,00          | 0,38         |
| L'OREAL                      | EUR    | 24 579              | 9 664 462,80          | 0,90         |
| L'OREAL SA-PF                | EUR    | 10 009              | 3 935 538,80          | 0,37         |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR    | 985                 | 705 654,00            | 0,07         |
| MICHELIN (CGDE)              | EUR    | 176 223             | 5 122 802,61          | 0,48         |
| PERNOD RICARD SA             | EUR    | 8 521               | 1 345 039,85          | 0,13         |
| SANOFI                       | EUR    | 15 601              | 1 583 189,48          | 0,14         |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH     | EUR    | 10 663              | 2 409 838,00          | 0,23         |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs      | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net |
|------------------------------|--------|---------------------|----------------------|-------------|
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | EUR    | 44 287              | 6 952 173,26         | 0,65        |
| TOTALENERGIES SE             | EUR    | 41 370              | 2 577 764,70         | 0,23        |
| VINCI SA                     | EUR    | 28 597              | 3 003 256,94         | 0,28        |
| <b>TOTAL FRANCE</b>          |        |                     | <b>62 333 149,34</b> | <b>5,80</b> |
| <b>IRLANDE</b>               |        |                     |                      |             |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC      | EUR    | 161 258             | 5 089 302,48         | 0,47        |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>         |        |                     | <b>5 089 302,48</b>  | <b>0,47</b> |
| <b>ITALIE</b>                |        |                     |                      |             |
| ENEL SPA                     | EUR    | 429 359             | 2 498 869,38         | 0,23        |
| <b>TOTAL ITALIE</b>          |        |                     | <b>2 498 869,38</b>  | <b>0,23</b> |
| <b>JAPON</b>                 |        |                     |                      |             |
| KDDI CORP                    | JPY    | 14                  | 405,58               | 0,00        |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES  | JPY    | 273 600             | 14 453 050,30        | 1,34        |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | JPY    | 1 482 529           | 11 903 062,38        | 1,11        |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD  | JPY    | 414 600             | 7 174 519,97         | 0,66        |
| NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE | JPY    | 11 091 400          | 12 397 728,11        | 1,16        |
| RENESAS ELECTRONICS CORP     | JPY    | 760 800             | 11 005 677,19        | 1,02        |
| SHIMADZU CORP                | JPY    | 85                  | 2 136,94             | 0,00        |
| SONY GROUP CORP              | JPY    | 63 200              | 4 896 249,46         | 0,45        |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | JPY    | 34 580              | 1 608 051,93         | 0,15        |
| TOKYO ELECTRON LTD           | JPY    | 68 400              | 8 849 159,72         | 0,82        |
| TOYOTA MOTOR CORP            | JPY    | 275 900             | 4 675 695,50         | 0,44        |
| <b>TOTAL JAPON</b>           |        |                     | <b>76 965 737,08</b> | <b>7,15</b> |
| <b>NORVEGE</b>               |        |                     |                      |             |
| DNB BANK ASA                 | NOK    | 152 022             | 2 909 279,53         | 0,27        |
| <b>TOTAL NORVEGE</b>         |        |                     | <b>2 909 279,53</b>  | <b>0,27</b> |
| <b>PAYS-BAS</b>              |        |                     |                      |             |
| ASML HOLDING NV              | EUR    | 23 853              | 13 336 212,30        | 1,24        |
| HEINEKEN NV                  | EUR    | 17 832              | 1 488 258,72         | 0,14        |
| STELLANTIS NV                | EUR    | 246 495             | 4 486 701,99         | 0,42        |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>        |        |                     | <b>19 311 173,01</b> | <b>1,80</b> |
| <b>ROYAUME-UNI</b>           |        |                     |                      |             |
| ASTRAZENECA PLC              | GBP    | 41 807              | 5 350 948,97         | 0,50        |
| BP PLC                       | GBP    | 631 933             | 3 871 445,65         | 0,36        |
| NATIONAL GRID PLC            | GBP    | 60 422              | 682 655,75           | 0,06        |
| SHELL PLC                    | GBP    | 190 728             | 5 730 195,62         | 0,53        |
| <b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>     |        |                     | <b>15 635 245,99</b> | <b>1,45</b> |
| <b>SUEDE</b>                 |        |                     |                      |             |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | SEK    | 296 445             | 2 514 338,12         | 0,23        |
| <b>TOTAL SUEDE</b>           |        |                     | <b>2 514 338,12</b>  | <b>0,23</b> |
| <b>SUISSE</b>                |        |                     |                      |             |
| ALCON INC                    | CHF    | 16 719              | 1 224 558,22         | 0,11        |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG  | CHF    | 40                  | 4 146 404,42         | 0,39        |
| GEBERIT AG-REG               | CHF    | 10 965              | 5 196 360,54         | 0,48        |
| NESTLE SA-REG                | CHF    | 30 237              | 3 238 641,66         | 0,30        |
| NOVARTIS AG-REG              | CHF    | 11 906              | 1 153 906,58         | 0,11        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | CHF    | 24 218              | 6 262 348,98         | 0,58        |
| STMICROELECTRONICS NV        | EUR    | 42 048              | 1 723 337,28         | 0,16        |

### 3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

| Désignation des valeurs  | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net   |
|--|--------|---------------------|-------------------------|---------------|
| <b>TOTAL SUISSE</b>  |        |                     | <b>22 945 557,68</b>    | <b>2,13</b>   |
| <b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>                  |        |                     | <b>992 109 240,90</b>   | <b>92,19</b>  |
| <b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>   |        |                     | <b>992 109 240,90</b>   | <b>92,19</b>  |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   |        |                     |                         |               |
| <b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>       |        |                     |                         |               |
| <b>FRANCE</b>  |        |                     |                         |               |
| GROUPAMA ASIE I  | EUR    | 3 281,6517          | 9 940 024,55            | 0,92          |
| GROUPAMA MONETAIRE IC  | EUR    | 68,769              | 14 956 225,97           | 1,39          |
| <b>TOTAL FRANCE</b>  |        |                     | <b>24 896 250,52</b>    | <b>2,31</b>   |
| <b>LUXEMBOURG</b>  |        |                     |                         |               |
| AMUNDI INDEX MSCI EMERGI MARK UCITSETFDR   | EUR    | 185 132             | 10 681 931,27           | 0,99          |
| AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI - UCITS ETF DR - EUR  | EUR    | 43 057              | 23 832 785,77           | 2,22          |
| G FUND - WORLD REVOLUTIONS IC EUR  | EUR    | 9 502               | 17 487 765,86           | 1,62          |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>  |        |                     | <b>52 002 482,90</b>    | <b>4,83</b>   |
| <b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b> |        |                     | <b>76 898 733,42</b>    | <b>7,14</b>   |
| <b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>   |        |                     | <b>76 898 733,42</b>    | <b>7,14</b>   |
| <b>Créances</b>  |        |                     | <b>6 400 322,23</b>     | <b>0,60</b>   |
| <b>Dettes</b>  |        |                     | <b>-7 404 184,63</b>    | <b>-0,69</b>  |
| <b>Comptes financiers</b>  |        |                     | <b>8 201 847,38</b>     | <b>0,76</b>   |
| <b>Actif net</b>   |        |                     | <b>1 076 205 959,30</b> | <b>100,00</b> |

|  |     |                   |           |
|--|-----|-------------------|-----------|
| Action G FUND - WORLD VISION R G         | EUR | 2 297,239         | 30 391,19 |
| Action G FUND - WORLD VISION RG F        | EUR | 4 385 916,170     | 15,90     |
| Action G FUND - WORLD VISION R ID        | EUR | 172 454,986       | 384,14    |
| Action G FUND - WORLD VISION R OS        | EUR | 6 078,669         | 17 052,97 |
| Action G FUND - WORLD VISION R E1        | EUR | 676 064,135000    | 134,49    |
| Action G FUND - WORLD VISION R N         | EUR | 844,0900          | 2 459,50  |
| Action G FUND - WORLD VISION R Action E  | EUR | 0,200             | 99,85     |
| Action G FUND - WORLD VISION R M         | EUR | 20 692,3180       | 571,64    |
| Action G FUND - WORLD VISION R IC        | EUR | 12 114 644,041000 | 54,58     |
| Action G FUND - WORLD VISION R Action E2 | EUR | 0,200             | 99,85     |
| Action G FUND - WORLD VISION R Action E3 | EUR | 5 670,08          | 105,80    |

## Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Action G FUND - WORLD VISION R G

|  | NET GLOBAL         | DEVISE     | NET UNITAIRE  | DEVISE     |
|--|--------------------|------------|---------------|------------|
| Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire  | 0,00               |            | 0,00          |            |
| Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire              | 755 171,376        | EUR        | 328,73        | EUR        |
| Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire | 0,00               |            | 0,00          |            |
| Revenus non déclarables et non imposables  | 0,00               |            | 0,00          |            |
| Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values  | 0,00               |            | 0,00          |            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>755 171,376</b> | <b>EUR</b> | <b>328,73</b> | <b>EUR</b> |

Décomposition du coupon : Action G FUND - WORLD VISION RG F

|  | NET GLOBAL         | DEVISE     | NET UNITAIRE | DEVISE     |
|--|--------------------|------------|--------------|------------|
| Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire  | 0,00               |            | 0,00         |            |
| Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire              | 219 295,809        | EUR        | 0,05         | EUR        |
| Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire | 0,00               |            | 0,00         |            |
| Revenus non déclarables et non imposables  | 0,00               |            | 0,00         |            |
| Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values  | 0,00               |            | 0,00         |            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>219 295,809</b> | <b>EUR</b> | <b>0,05</b>  | <b>EUR</b> |

Décomposition du coupon : Action G FUND - WORLD VISION R ID

|  | NET GLOBAL         | DEVISE     | NET UNITAIRE | DEVISE     |
|--|--------------------|------------|--------------|------------|
| Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire  | 0,00               |            | 0,00         |            |
| Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire              | 393 197,368        | EUR        | 2,28         | EUR        |
| Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire | 0,00               |            | 0,00         |            |
| Revenus non déclarables et non imposables  | 0,00               |            | 0,00         |            |
| Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values  | 0,00               |            | 0,00         |            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>393 197,368</b> | <b>EUR</b> | <b>2,28</b>  | <b>EUR</b> |

## 6. ANNEXE(S)

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions E1C Code ISIN : FR0013440666 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs souscrivant via des dispositifs d'épargne et de Retraite d'entreprises..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,38 %                  | -32,59 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 640 €                   | 11 240 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -13,63 %                  | 2,37 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 700 €                  | 16 490 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 6,96 %                    | 10,52 %                    |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 740 €                  | 18 960 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 37,42 %                   | 13,65 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 12/2021 et 05/2024. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 08/2014 et 08/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 518 €                     | 2 241 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 5,25 %                    | 3,18 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13,69 % avant déduction des coûts et de 10,52 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 300 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2,07 % de la valeur de votre investissement par an.   | 201 €                     |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8



## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions RC Code ISIN : FR0013285749 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

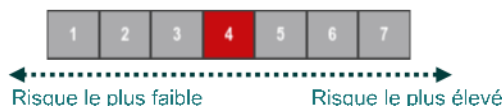
Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs souscrivant via des distributeurs ou intermédiaires fournissant un service de conseil au sens de la réglementation européenne MIF2, une gestion individuelle de portefeuille sous mandat et lorsqu'ils sont exclusivement rémunérés par leurs clients..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,38 %                  | -32,59 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 720 €                   | 11 140 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,81 %                  | 2,18 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 590 €                  | 15 950 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 5,92 %                    | 9,79 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 870 €                  | 18 630 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 38,72 %                   | 13,26 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 423 €                     | 1 342 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,27 %                    | 2,08 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,87 % avant déduction des coûts et de 9,79 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 300 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,92 % de la valeur de votre investissement par an.   | 89 €                      |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,17 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 17 €                      |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR** : Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions IC Code ISIN : FR0010722330 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs institutionnels hors OPC ou mandats gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTE ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,38 %                  | -32,59 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 750 €                   | 11 350 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,47 %                  | 2,57 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 630 €                  | 16 260 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 6,33 %                    | 10,21 %                    |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 920 €                  | 18 990 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 39,25 %                   | 13,69 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2018 et 11/2023.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 415 €                     | 1 286 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,18 %                    | 1,99 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,20 % avant déduction des coûts et de 10,21 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 300 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,82 % de la valeur de votre investissement par an.   | 79 €                      |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,19 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 18 €                      |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR** : Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY

### Actions OAC Code ISIN : FR001400IR05 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux OPC et mandats gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales et appartenant à la gamme Oxygène..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTE ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 450 €                   | 1 380 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,54 %                  | -32,73 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 570 €                   | 10 620 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -14,35 %                  | 1,21 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 410 €                  | 15 210 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 4,05 %                    | 8,75 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 630 €                  | 17 930 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 36,28 %                   | 12,39 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 05/2019 et 05/2024. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 451 €                     | 807 €                      |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,53 %                    | 1,47 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,23 % avant déduction des coûts et de 8,75 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 400 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,13 % de la valeur de votre investissement par an.   | 12 €                      |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 17 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,22 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 21 €                      |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans



La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Pour accéder au prospectus, au document d'informations clés, aux rapports financiers et aux autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Pour accéder aux performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi qu'aux scénarios de performance mensuels, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions GA Code ISIN : FR0010891168 (C/D - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation et/ou Distribution.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux compagnies, filiales et caisses régionales de Groupama Assurances Mutuelles..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTE ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 450 €                   | 1 380 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,53 %                  | -32,73 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 680 €                   | 11 310 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -13,21 %                  | 2,49 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 530 €                  | 16 190 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 5,35 %                    | 10,12 %                    |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 810 €                  | 18 940 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 38,06 %                   | 13,63 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 472 €                     | 1 017 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,75 %                    | 1,74 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,86 % avant déduction des coûts et de 10,12 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 400 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,57 % de la valeur de votre investissement par an.   | 55 €                      |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 17 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Pour accéder au prospectus, au document d'informations clés, aux rapports financiers et aux autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Pour accéder aux performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi qu'aux scénarios de performance mensuels, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions ZC Code ISIN : FR0010318121 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs institutionnels..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,36 %                  | -32,56 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 750 €                   | 11 200 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,55 %                  | 2,29 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 620 €                  | 16 040 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 6,23 %                    | 9,91 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 920 €                  | 18 740 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 39,17 %                   | 13,38 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 404 €                     | 1 370 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,08 %                    | 2,08 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,99 % avant déduction des coûts et de 9,91 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 275 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| Coûts récurrents  |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,15 % de la valeur de votre investissement par an.   | 112 €                     |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| Coûts accessoires   |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR** : Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

#### **GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY** **Actions EC Code ISIN : FR0014009D99 (C - EUR)**

**Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
**Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>**

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs souscrivant via des dispositifs d'épargne et de retraite entreprise prévoyant la prise en charge de tout ou partie des Frais de gestion des supports de placement par l'entreprise..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### **INDICATEUR DE RISQUE (SRI)**



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.



Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,39 %                  | -32,59 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 630 €                   | 10 570 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -13,72 %                  | 1,11 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 480 €                  | 15 140 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 4,81 %                    | 8,64 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 730 €                  | 18 060 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 37,27 %                   | 12,56 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 05/2019 et 05/2024. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 321 €                     | 468 €                      |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 3,22 %                    | 0,91 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,55 % avant déduction des coûts et de 8,64 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 300 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,04 % de la valeur de votre investissement par an.   | 4 €                       |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

#### **GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY** **Actions NC Code ISIN : FR0010722348 (C - EUR)**

**Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
**Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>**

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est ouverte à tous souscripteurs..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 470 €                   | 1 400 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,35 %                  | -32,56 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 700 €                   | 10 930 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,99 %                  | 1,80 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 580 €                  | 15 630 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 5,76 %                    | 9,35 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 840 €                  | 18 280 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 38,44 %                   | 12,82 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2018 et 11/2023.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 457 €                     | 1 797 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,63 %                    | 2,67 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,02 % avant déduction des coûts et de 9,35 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 275 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| Coûts récurrents  |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,57 % de la valeur de votre investissement par an.   | 152 €                     |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| Coûts accessoires   |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,13 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 12 €                      |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR** : Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions PRC Code ISIN : FR001400N939 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

Politique de revenus : Capitalisation.

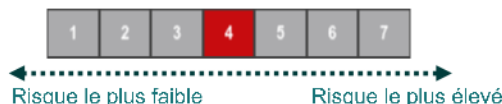
Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux OPCVM et FIA nourriciers gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 450 €                   | 1 380 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,54 %                  | -32,73 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 520 €                   | 10 340 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -14,80 %                  | 0,67 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 350 €                  | 14 820 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 3,50 %                    | 8,18 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 560 €                  | 17 310 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 35,56 %                   | 11,59 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 400 €                     | 400 €                      |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,00 %                    | 0,89 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,07 % avant déduction des coûts et de 8,18 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 400 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,00 % de la valeur de votre investissement par an.   | 0 €                       |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 0 €                       |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Pour accéder au prospectus, au document d'informations clés, aux rapports financiers et aux autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Pour accéder aux performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi qu'aux scénarios de performance mensuels, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8



## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

#### **GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY** **Actions ZD Code ISIN : FR0000097156 (D - EUR)**

**Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
**Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>**

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Distribution.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs institutionnels..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 470 €                   | 1 400 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,34 %                  | -32,55 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 750 €                   | 11 200 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,54 %                  | 2,29 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 630 €                  | 16 040 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 6,25 %                    | 9,91 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 920 €                  | 18 730 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 39,15 %                   | 13,38 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 404 €                     | 1 370 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,08 %                    | 2,08 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,99 % avant déduction des coûts et de 9,91 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 275 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| Coûts récurrents  |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,15 % de la valeur de votre investissement par an.   | 112 €                     |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| Coûts accessoires   |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR** : Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions FD Code ISIN : FR001400E631 (D - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Distribution.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux OPCVM et FIA nourriciers gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 470 €                   | 1 400 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,34 %                  | -32,56 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 740 €                   | 11 140 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,63 %                  | 2,18 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 610 €                  | 15 960 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 6,14 %                    | 9,79 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 900 €                  | 18 640 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 39,01 %                   | 13,26 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 394 €                     | 1 276 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 3,97 %                    | 1,97 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,76 % avant déduction des coûts et de 9,79 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 2,75 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 275 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,04 % de la valeur de votre investissement par an.   | 101 €                     |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Pour accéder au prospectus, au document d'informations clés, aux rapports financiers et aux autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Pour accéder aux performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi qu'aux scénarios de performance mensuels, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY Actions E2C Code ISIN : FR0014009D81 (C - EUR)

Société de gestion : **GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs souscrivant via des dispositifs d'épargne et de Retraite d'entreprises mis en place par des entreprises ou groupements d'entreprises sélectionnés par le Commercialisateur..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,39 %                  | -32,59 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 630 €                   | 10 570 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -13,72 %                  | 1,11 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 480 €                  | 15 140 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 4,81 %                    | 8,64 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 730 €                  | 18 060 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 37,27 %                   | 12,56 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 05/2019 et 05/2024. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 321 €                     | 468 €                      |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 3,22 %                    | 0,91 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,55 % avant déduction des coûts et de 8,64 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 300 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,04 % de la valeur de votre investissement par an.   | 4 €                       |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.



Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

#### **GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY** **Actions E3C Code ISIN : FR0014009D73 (C - EUR)**

**Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
**Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>**

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

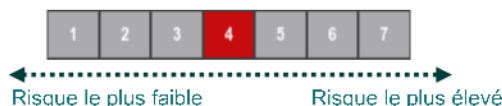
Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux investisseurs souscrivant via des dispositifs d'épargne et de retraite d'entreprises mis en place par des entreprises ou groupements d'entreprises sélectionnés par le Commercialisateur notamment dans le cadre d'appels d'offres..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur le site internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) ou les obtenir sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### **INDICATEUR DE RISQUE (SRI)**



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserveriez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 460 €                   | 1 390 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,38 %                  | -32,59 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 740 €                   | 11 240 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -12,65 %                  | 2,37 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 610 €                  | 16 090 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 6,12 %                    | 9,98 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 900 €                  | 18 810 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 38,98 %                   | 13,47 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 11/2018 et 11/2023.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 442 €                     | 1 512 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,46 %                    | 2,29 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,28 % avant déduction des coûts et de 9,98 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 300 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,12 % de la valeur de votre investissement par an.   | 109 €                     |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 18 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | 0,16 % de la valeur de votre investissement par an. Le taux actuel variera en fonction de la performance de votre investissement.                 | 16 €                      |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.groupama-am.com/fr/](http://www.groupama-am.com/fr/). L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Les performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi que les scénarios de performance mensuels sont disponibles sur le site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

#### **GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY** **Actions OSC Code ISIN : FR0010891176 (C - EUR)**

**Société de gestion : GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**  
**Site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/>**

Appelez le 01 44 56 76 76 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. GROUPAMA ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP9302 et réglementée par l'AMF.

Date de dernière révision du document d'informations clés : 24 juin 2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), constitué sous forme de SICAV de droit français.

**Durée** : Le produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans. Groupama Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

**Objectifs** : L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance, nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI World en Euros (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 d'entreprises internationales jugées créatrices de valeur en identifiant les tendances porteuses de long-terme, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Stratégie d'investissement :**

L'univers d'investissement du produit est celui des actions des pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente. Le produit suit une approche ESG Best-in-universe visant à sélectionner, en excluant 20% des valeurs les moins bien notées de son univers d'investissement, les émetteurs répondant à des critères environnementaux (biodiversité, gestion des déchets...), sociaux (formation des salariés, relations fournisseurs ...) et de gouvernance (indépendance des conseils, politique de rémunération des dirigeants ...). La principale limite de cette analyse repose sur la qualité de l'information disponible car ces données ne sont pas encore standardisées.

Le portefeuille du produit est composé principalement d'actions, de pays développés et dans une moindre mesure, de la zone émergente.

Le produit est exposé au minimum à 60% de son actif net aux actions.

Il peut détenir des parts ou actions d'OPC de droit français ou de droit étranger jusqu'à 10% de son actif net.

L'utilisation des instruments dérivés et titres intégrant des dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition est autorisée jusqu'à 100% de l'actif net.

**Classification AMF** : Actions internationales

**Conditions de rachat** : Vous pouvez demander le remboursement de vos parts de façon quotidienne, tous les jours ouvrés jusqu'à 11:00, heure de Paris.

Politique de revenus : Capitalisation.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, recherchant une durée de placement de long terme conforme à celle de ce produit, ayant une connaissance ou expertise basique et qui acceptent un risque moyen de perte en capital. Ce produit n'est pas ouvert aux US Persons. Cette action est réservée aux OPC et mandats gérés par Groupama Asset Management ou ses filiales et appartenant à la gamme Opale..

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le produit, le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sur simple demande écrite auprès de Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - France. La valeur liquidative est disponible dans les locaux de Groupama Asset Management.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTE ?

#### INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit sur une période de 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du produit :

- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés : qui pourra augmenter ou diminuer la volatilité du produit.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de détails sur les risques encourus par le produit.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir en cas de conditions de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Pour un investissement de : 10 000 € |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Scénarios</b>   |   |                           |                            |
| <b>Minimum</b>   | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 1 450 €                   | 1 380 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -85,53 %                  | -32,73 %                   |
| <b>Défavorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 8 560 €                   | 10 960 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | -14,38 %                  | 1,84 %                     |
| <b>Intermédiaire*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 10 530 €                  | 16 080 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 5,30 %                    | 9,96 %                     |
| <b>Favorable*</b>  | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>   | 13 860 €                  | 19 300 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 38,63 %                   | 14,06 %                    |

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

(\*) Le scénario défavorable est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020. Le scénario favorable est produit pour un investissement entre 05/2019 et 05/2024. Le scénario intermédiaire est produit pour un investissement entre 10/2017 et 10/2022.

## QUE SE PASSE-T-IL SI GROUPAMA AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

## COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- pour 10 000 € investis.

| Investissement : 10 000 €           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | 430 €                     | 652 €                      |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,31 %                    | 1,25 % chaque année        |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,21 % avant déduction des coûts et de 9,96 % après cette déduction.

## COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |   | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coût d'entrée   | 4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du pourcentage maximal que l'investisseur pourrait payer. | 400 €                     |
| Coût de sortie  | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                 | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents</b>   |   |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,13 % de la valeur de votre investissement par an.   | 12 €                      |
| Coûts de transaction sur le portefeuille                          | 0,18 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année précédente.                  | 17 €                      |
| <b>Coûts accessoires</b>  |   |                           |
| Commission liée aux résultats                                     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée pour ce produit est définie en fonction des classes d'actifs sur lesquelles il est investi, de la nature du risque inhérent à l'investissement et de la maturité des titres détenus. Cette période de détention doit être cohérente avec votre horizon de placement. Vous pouvez néanmoins retirer votre argent de façon anticipée à tout moment et sans pénalités.

Si vous retirez votre argent avant la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir moins que prévu. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation concernant ce produit de Groupama Asset Management, vous pouvez adresser celle-ci :

- Par mail : [reclamationassetmanagement@groupama-am.fr](mailto:reclamationassetmanagement@groupama-am.fr)

- Par courrier : Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Pour accéder au prospectus, au document d'informations clés, aux rapports financiers et aux autres documents d'informations relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit. L'ensemble des documents peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès de la société de gestion. Pour accéder aux performances passées mises à jour le dernier jour ouvré de chaque année ainsi qu'aux scénarios de performance mensuels, veuillez vous rapprocher de la personne vous ayant commercialisé ce produit.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Classification Règlement SFDR :** Article 8

Dénomination du produit : GROUPAMA GLOBAL  
ACTIVE EQUITY

Identifiant d'entité juridique : 96950003NUWIFWUNHV80

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance. La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 75,76%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion d'investissements durables de 77,45%

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables





## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

### Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

| Exercice comptable | Indicateurs ESG                        | OPC    | OPC                    | Univers d'investissement ESG | Univers d'investissement ESG |
|--------------------|--|--------|------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                    |  | Mesure | Taux de couverture (%) | Mesure                       | Taux de couverture (%)       |
| 09/2023 - 09/2024  | Conseil à majorité d'indépendants (%)  | 78,1   | 97,3                   | 53,74                        | 100                          |
| 09/2023 - 09/2024  | Intensité carbone (t CO <sup>2</sup> ) | 347    | 97,27                  | 472,37                       | 92,03                        |
| 09/2023 - 09/2024  | Note ESG                               | 67,1   | 97,31                  | 60                           | 100                          |
| 09/2022 - 09/2023  | Conseil à majorité d'indépendants (%)  | 64,05  | 99,96                  | 52,57                        | 100                          |
| 09/2022 - 09/2023  | Intensité carbone (t CO <sup>2</sup> ) | 306    | 96,53                  | 743,91                       | 46,49                        |
| 09/2022 - 09/2023  | Note ESG                               | 67,32  | 99,96                  | 60                           | 100                          |

### Quels étaient les objectifs de développement durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'ID a-t-il contribué à ces objectifs ?

La part d'investissement durable de l'OPC correspond au pourcentage d'entreprises qui contribuent positivement à un objectif environnemental ou social sans causer de préjudice à un autre objectif environnemental ou social, tout en respectant les pratiques de bonne gouvernance.

Notre approche des investissements durables se base sur :

1. La contribution positive des entreprises aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD). Les entreprises sont analysées en fonction de leur contribution positive à 16 des 17 ODD, l'ODD 17 - Partenariats mondiaux n'étant pas applicable aux activités des entreprises.

La contribution aux ODD est calculée par notre fournisseur de données ESG Moody's à partir de deux analyses : L'analyse du chiffre d'affaires des activités des entreprises (revenu provenant de la fourniture des biens/services durables divisé par le revenu total de l'entreprise). Cette analyse aboutie à un score global de contribution allant de 0 à 100% permettant de catégoriser les entreprises selon 4 niveaux : Aucun/ Mineur (0 à 20%) / Significatif (20 à 50%) / Majeur (50% à 100%).

Ce score est complété par un score de controverse issue de l'analyse de l'implication de l'entreprise dans les activités controversées. Le niveau d'implication est calculé à partir du chiffre d'affaires provenant de l'activité controversée ou du niveau d'implication (production, vente, distribution). La vente et la

distribution de produits et services pour moins de 10% du revenu de l'entreprise sont considérés comme une implication mineure. Au-dessus de 10% l'implication est considérée comme majeure.

Le niveau d'implication pénalise plus ou moins fortement le score obtenu par l'entreprise : Majeur (-3) / Mineure (-2) / Aucune (0).

Ces deux analyses permettent de définir un niveau de contribution global catégorisé en cinq niveaux : Très positif, positif, neutre, négatif, très négatif.

Sont considérés comme des investissements durables, les investissements ayant obtenus un score très positif, positif ou neutre.

2. Les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables, validées par une méthodologie interne, sont également pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

La méthodologie d'analyse interne permet de s'assurer que ces obligations respectent bien nos exigences internes en la matière. A travers cette méthodologie, nous analysons systématiquement quatre piliers, interdépendants et complémentaires, qui reposent sur deux référentiels reconnus :

- Les exigences de transparence des Green Bonds Principles, Social Bonds Principles et Sustainable Bonds Principles.
- Pour les obligations vertes, la nomenclature des activités éligibles dans le cadre du Label Greenfin.

Quatre critères sont systématiquement analysés dans le cadre de notre méthodologie interne:

- Les caractéristiques de l'émission ;
- La performance ESG de l'émetteur ;
- La qualité environnementale et ou sociale des projets financés ;
- La transparence prévue.

Si un des trois critères suivants : la performance ESG de l'émetteur, la qualité environnementale et ou sociale des projets financés ou la transparence prévue est analysée négativement, l'obligation ne sera pas validée. Seuls les investissements réalisés dans les obligations vertes, les obligations sociales ou les obligations durables validées par notre méthodologie interne sont pris en compte dans la part d'investissement durable du fonds.

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| Part des investissements durables | 77,45% |
|-----------------------------------|--------|

● ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables que le produit financier entend partiellement réaliser ne causent pas de préjudice important à tout autre objectif d'investissement durable car toute entreprise contribuant négativement à au moins un ODD n'est pas considérée comme répondant à l'objectif d'investissement durable.

## **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

La prise en compte des principales incidences négatives (ci-après « PAI ») obligatoires s'effectue à plusieurs niveaux de notre démarche d'investissement durable : la politique d'exclusions, la politique d'engagement et la méthodologie d'analyse ESG interne. Les indicateurs d'incidences négatives 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9 10 et 11, 12 et 13 sont intégrés dans notre méthodologie d'analyse ESG propriétaire. Les PAI 10 et 11, portant sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes, sont pris en compte à travers un score, le Global Compact. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

Le PAI 7 - activités impactant négativement la biodiversité - est évalué via un proxy de l'indicateur biodiversité de notre fournisseur Iceberg Data Lab dans un souci de cohérence avec les mesures d'impact reportées dans notre Rapport Article 29 de la loi Energie Climat. Ce document de reporting ESG est disponible sur notre site internet : <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/> ».

Le PAI 4 est pris en compte dans notre politique d'exclusions et notre politique d'engagement. Le PAI 14 est pris en compte uniquement dans nos politiques d'exclusions.

Une évaluation des principales incidences négatives est effectuée au niveau du portefeuille et rapportée annuellement au sein de l'annexe ESG du rapport périodique.

### **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

La méthodologie d'analyse ESG propriétaire intègre les principales incidences négatives obligatoires parmi lesquels les 10 et 11 qui portent sur les violations des principes du Global Compact et des principes directeurs de l'OCDE et de l'absence de mécanisme de suivi du respect de ces principes. Ces principales incidences négatives sont répondues avec le score Global Compact calculé par notre fournisseur de données ESG. Ce score s'appuie sur une analyse des controverses des entreprises en lien avec le respect des droits de l'Homme, des droits du travail, de l'éthique des affaires ou encore le respect de l'environnement.

|   |   |
|---|---|
| <b>PAI 10. Part d'investissement dans des sociétés en violation des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales</b> | <b>PAI 11. Part d'investissement dans des sociétés ne disposant pas de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales</b> |
| 19,80   | 0,05  |

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tableau 1 :  
Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement  
Indicateurs liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption  
Indicateurs applicables aux investissements dans des émetteurs souverains ou supranationaux

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité                | Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité   | Élément de mesure  | Incidences [année n] | Incidences [année n-1] | Explication | Mesures prises prévues et cibles définies pour la période de référence suivante |
|--|---|--|----------------------|------------------------|-------------|---|
| Émissions de gaz à effet de serre                                  | 1.Émissions de GES  | Émissions de GES de niveau 1 (Tonne de CO2 équivalente)  | 34 099,52            | 40 491,91              |             |   |
|  |   | Émissions de GES de niveau 2 (Tonne de CO2 équivalente)  | 9 348,84             | 8 656,12               |             |   |
|  |   | Émissions de GES de niveau 3 (Tonne de CO2 équivalente)  | 823 843,60           | 1 963 570,47           |             |   |
|  |   | Émissions totales de GES (Tonne de CO2 équivalente)  | 867 376,58           | 2 012 719,52           |             |   |
|  | 2. Empreinte carbone  | Empreinte carbone (Tonnes de CO2 équivalent par M EUR investi)   | 476,89               | 1 872,83               |             |   |
|  | 3.Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements   | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (Tonnes de CO2 équivalent par M EUR investi) | 870,94               | 2 666,25               |             |   |
|  | 4.Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles   | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (Pourcentage)      | 8,69                 | 9,56                   |             |   |
| 5.Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable | Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie (Pourcentage) | 33,62  | 2,26                 |                        |             |   |
| 6.Intensité de consommation d'énergie par                          | Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de  | 0,12   | 0,15                 |                        |             |   |

|  | secteur à fort impact climatique   | chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique (Gigawatt par M EUR de CA Emetteur)   |           |               |  |  |
|--|--|---|-----------|---------------|--|--|
| Biodiversité                           | 7.Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité  | Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones (Pourcentage)   | 1,72      | 1,72          |  |  |
| Eau                                    | 8.Rejets dans l'eau  | Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée (Tonnes par M EUR)   | 58,71     | 316,43        |  |  |
| Déchets                                | 9.Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs   | Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée (Tonnes par M EUR)   | 66 719,49 | 12 603 336,81 |  |  |
| Les questions sociales et de personnel | 10.Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  | Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (Pourcentage)   | 19,80     | 9,31          |  |  |
|  | 11.Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différents permettant de remédier à de telles violations (Pourcentage) | 0,05      | 0,26          |  |  |
|  | 12.Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé  | Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires   | 5,54      | 4,45          |  |  |

|               |  |  |       |      |  |  |
|---------------|--|--|-------|------|--|--|
|               |  | des investissements (Pourcentage)  |       |      |  |  |
|               | 13. Mixité au sein des organes de gouvernance  | Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres (Pourcentage)   | 33,25 | 2,39 |  |  |
|               | 14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) | Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées (Pourcentage)   | 0,00  | 0,00 |  |  |
| Environnement | 15. Intensité de GES   | Intensité de GES des pays d'investissement (Pourcentage)   | N/A   | N/A  |  |  |
| Social        | 16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales  | Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national. (Pourcentage) | N/A   | N/A  |  |  |

Tableau 2 Indicateurs climatiques et autres indicateurs relatifs à l'environnement, supplémentaires

| Incidence négative sur la durabilité | Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative) | Élément de mesure |
|--------------------------------------|---|-------------------|
| Eau, déchets et autres matières      | 6. Utilisation et recyclage de l'eau  | 22,07             |

Tableau 3 Indicateurs supplémentaires liés aux questions sociales, de personnel, de respect des droits de l'homme et de lutte contre la corruption et les actes de corruption

| Incidence négative sur la durabilité | Incidence négative sur des facteurs de durabilité (qualitative ou quantitative)         | Élément de mesure |
|--------------------------------------|---|-------------------|
| Questions sociales et de personnel   | 3. Nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies | 16,12             |



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2023 au 30/09/2024

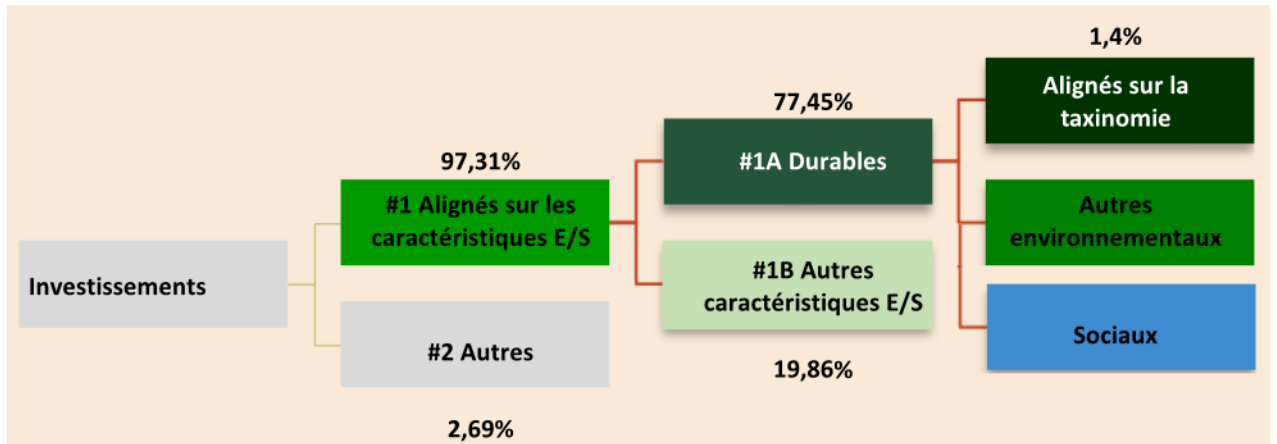
| Investissements les plus importants | Secteur                       | % d'actifs | Pays  |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|-------|
| MICROSOFT CORP (XNGS)               | Technologies de l'Information | 8.47%      | USA   |
| APPLE INC (XNGS)                    | Technologies de l'Information | 4.19%      | USA   |
| ALPHABET INC-CL A (XNGS)            | Services de Communication     | 3.28%      | USA   |
| BROADCOM INC (XNGS)                 | Technologies de l'Information | 3.14%      | USA   |
| NVIDIA CORP (XNGS)                  | Technologies de l'Information | 2.90%      | USA   |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC (XNYS)       | Technologies de l'Information | 2.48%      | USA   |
| MICRON TECHNOLOGY INC (XNGS)        | Technologies de l'Information | 2.46%      | USA   |
| MERCK & CO. INC. (XNYS)             | Santé                         | 2.31%      | USA   |
| AMAZON.COM INC (XNGS)               | Consommation Discrétionnaire  | 2.25%      | USA   |
| AMUNDI MSCI PAC EXJ SRI PA-C        | OPC                           | 2.07%      | Japon |
| JPMORGAN CHASE & CO (XNYS)          | Finance                       | 2.06%      | USA   |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (XNYS) | Santé                         | 2.00%      | USA   |
| PARKER HANNIFIN CORP (XNYS)         | Industrie                     | 1.68%      | USA   |
| RTX CORP (XNYS)                     | Industrie                     | 1.63%      | USA   |
| UNITEDHEALTH GROUP INC (XNYS)       | Santé                         | 1.59%      | USA   |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage : - du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements - des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, par exemple pour une transition verte par exemple ; - des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

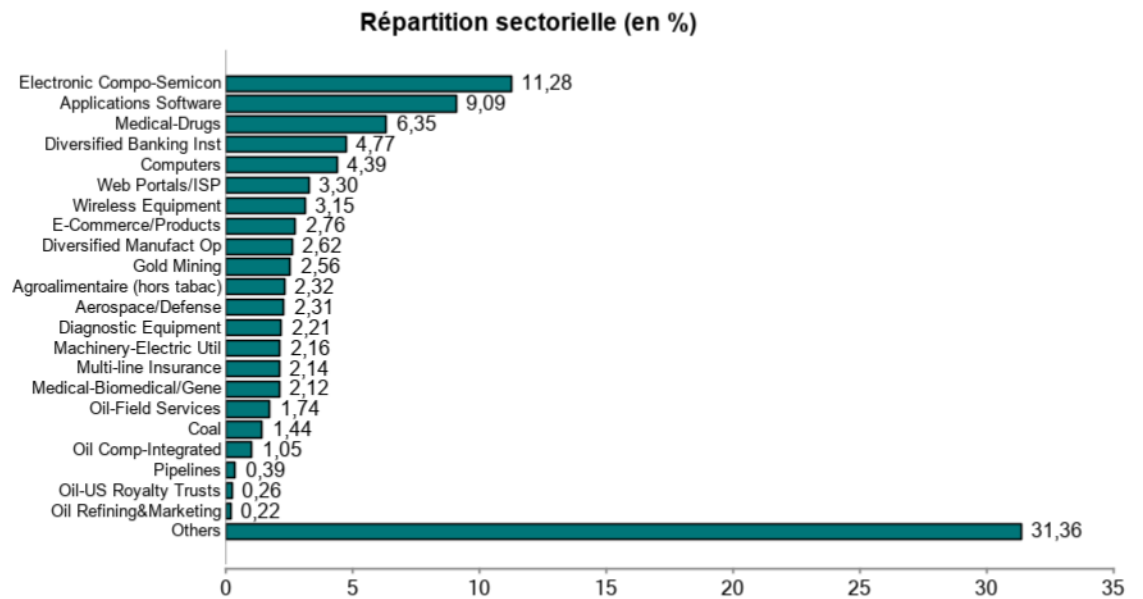
La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

● **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie\*\* de l'UE ?**

**Oui**

**Nucléaire**

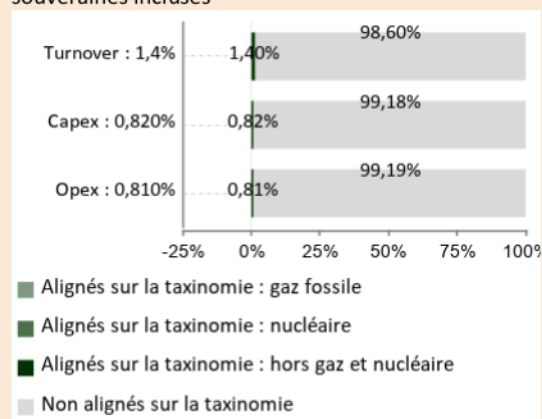
**Gaz fossile**

**Non**

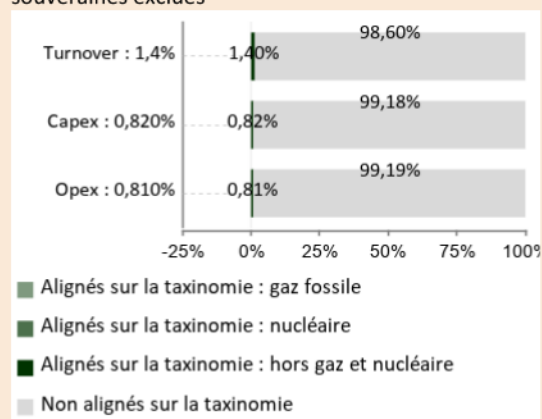
Pour se conformer à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'énergie renouvelable ou aux carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes de sécurité et de gestion des déchets. Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines incluses



2. Investissements alignés sur la taxonomie, obligations souveraines exclues



\*Aux fins de ces graphiques, « les obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

\*\*Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative aux objectifs de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

### Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

|  |        |
|--|--------|
| Part d'investissements durables réalisés dans des activités transitoires et habilitantes | 0,940% |
|--|--------|

### Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

| Période | Pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE |
|---------|--|
| 2024    | 1,4%   |
| 2023    | -  |



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

|  |        |
|--|--------|
| Part d'Investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie | 76,05% |
|--|--------|

Le symbole représente des investissements durables sur le plan environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

|  |   |
|--|---|
| Part d'investissements durables sur le plan social | - |
|--|---|



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quels étaient leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

La catégorie « #2 Autres » est composée d'émetteurs ou valeurs non notées, faute de disponibilité de données ESG suffisantes mais pour lesquelles les politiques d'exclusion du fonds s'appliquent.



**Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques Environnementales et / ou sociales au cours de la période ?**

Nous avons suivi les controverses et exclu de notre univers d'investissement les sociétés en cas de grand risque avéré. Nous avons exclu de notre portefeuille les sociétés dont la notation extra-financière les positionnaient dans le dernier quintile de l'univers d'investissement. Nous avons suivi l'indicateur de proportion de conseils d'administration jugés indépendants et dépassé notre indicateur de référence en moyenne sur l'année au sein de nos investissements. Nous avons également suivi l'indicateur d'intensité carbone et avons eu une intensité plus faible que notre indicateur de référence en moyenne sur la période.



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?**

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif

● **En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?**

Non applicable

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Non applicable

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Non applicable