

GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC

Compartiment de SICAV de droit français

Mai 2026

Données au 29/05/2026

Objectif 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).

Actif net global

3 308,86 M €

Valeur liquidative

685,01 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Rendement potentiellement plus élevé

Durée de placement recommandée

2 ans 3 ans **5 ans** 7 ans

Caractéristiques

Code Bloomberg	GRGLARC FP
Indicateur de référence	MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	06/03/1963
Date de création de la part	15/12/2017
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%
Frais de fonctionnement et autres services	0,12%
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà de l'indicateur de référence

SFDR 8

Équipe de gestion

Philippe VIALLE

Julia KUNG

Alessandro ROGGERO

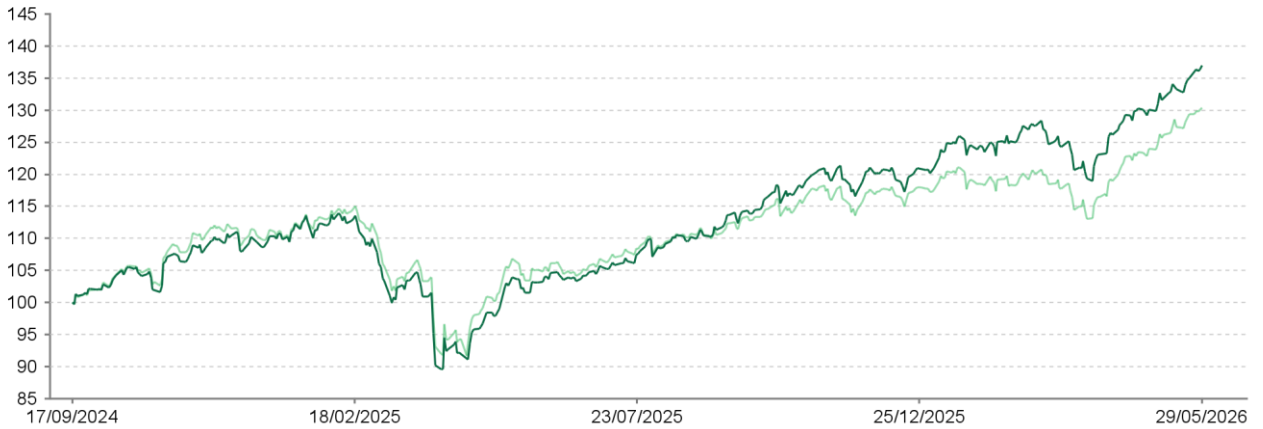
Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC

MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances depuis l'origine (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/25	30/04/26	27/02/26	30/05/25	-	-	-
OPC	14,00	5,33	7,39	32,88	-	-	-
Indicateur de référence	11,20	5,10	8,55	24,02	-	-	-
Ecart	2,80	0,23	-1,15	8,86	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	10,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	6,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	3,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	9,85%	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	9,31%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	2,87	-	-	-
Ratio d'information	3,08	-	-	-
Ratio de Sharpe	3,15	-	-	-
Coefficient de corrélation	0,96	-	-	-
Beta	1,01	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de perte en capital

Risque actions

Risque de change

Risque de durabilité

Profil de l'OPC

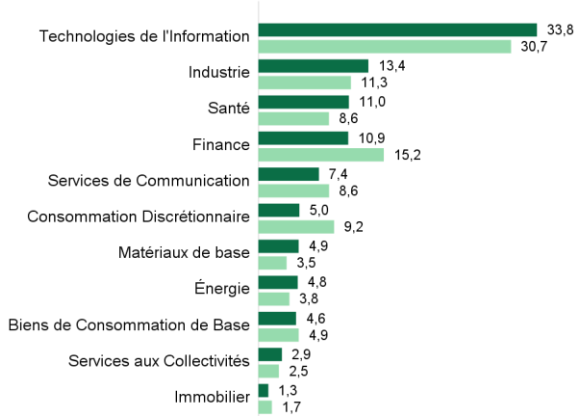
Nombre de lignes	101
Capitalisation moyenne	362,03 Mds €
Capitalisation médiane	102,39 Mds €
SCR %	52,59%



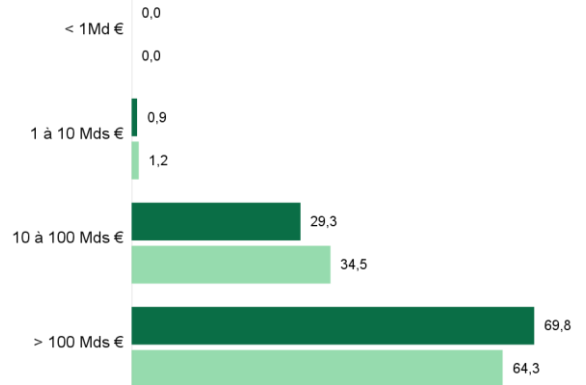
GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY RC

MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

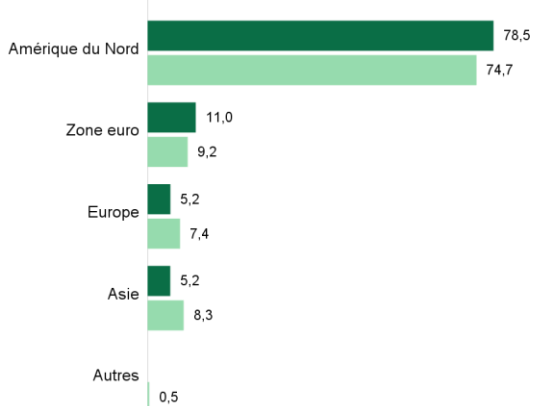
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



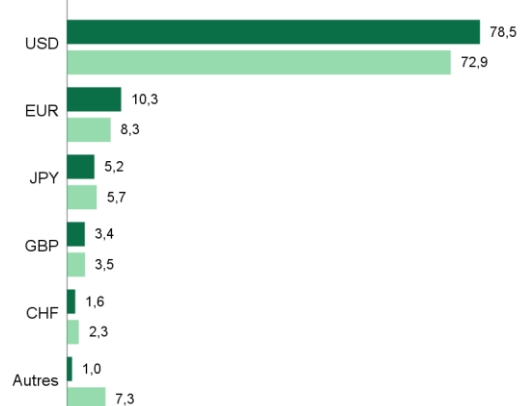
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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



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



Dix principales lignes actions en portefeuille

Nom de l'action	Pays	Secteur	% de l'actif
MICRON TECHNOLOGY INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	6,23%
NVIDIA CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	5,44%
MICROSOFT CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	4,57%
ALPHABET INC-CL A	Etats Unis	Services de Communication	4,37%
BROADCOM INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	4,12%
APPLE INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	3,92%
JPMORGAN CHASE & CO	Etats Unis	Finance	2,96%
AMAZON.COM INC	Etats Unis	Consommation Discrétionnaire	2,72%
RTX CORP	Etats Unis	Industrie	2,16%
AGNICO EAGLE MINES LTD	Canada	Matériaux de base	1,94%
Total			38,44%

Source : Groupama AM

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En mai, les bourses mondiales ont affiché une solide dynamique haussière. Les places financières ont profité d'une accalmie sur le front géopolitique et des flux massifs injectés dans l'industrie technologique. Fait marquant, cette embellie a totalement occulté le resserrement continu des conditions de financement ainsi que les incertitudes latentes au Moyen-Orient, notamment concernant l'Iran.

Sur le plan géographique, l'Asie et la tech américaine ont agi comme les véritables catalyseurs de cette progression. Les performances mensuelles l'illustrent bien : le Nikkei s'est envolé de 11,9% et le MSCI Asie hors Japon de 11,3%. Outre-Atlantique, le Nasdaq (+8,4%) a largement dominé le S&P 500 (+5,3%) et le Russell 2000 (+4,4%). En Europe, la hausse a été plus modérée pour l'Eurostoxx50 (+3,9%) et le Stoxx600 (+3,0%).

Sur le compartiment obligataire, les rendements ont connu un pic avant de refluer. Le T-Note américain à 10 ans a frôlé les 4,7% — creusant nettement l'écart avec son niveau de 3,94% fin février — pour finalement clôturer autour de 4,4%. Le Bund allemand a suivi une trajectoire analogue, touchant 3,2% pour finir sous la barre des 3%. Enfin, du côté des matières premières, le baril de Brent a reculé à 92 \$ et l'once d'or a cédé 1% (à 4 540 \$), tandis que la devise américaine s'est stabilisée à 1,17 \$.

Sur le mois, les secteurs les plus performants ont été l'IT et les matériaux alors que l'énergie et les utilities ont sous performé.

Le fonds a enregistré une performance en ligne avec son indicateur de référence en mai. On notera la contribution de Micron, porté par une hausse significative des perspectives à long terme dans les mémoires dédiées à l'IA, ainsi que Palo Alto Networks et Murata Manufacturing, portées également par la demande IT. A l'inverse, Motorola Solutions et Mitsubishi Heavy Industries ont sous performé.



Score ESG du portefeuille

	OPC	Univers
Score ESG global	65,4	60
Taux de couverture	98,6%	100,0%

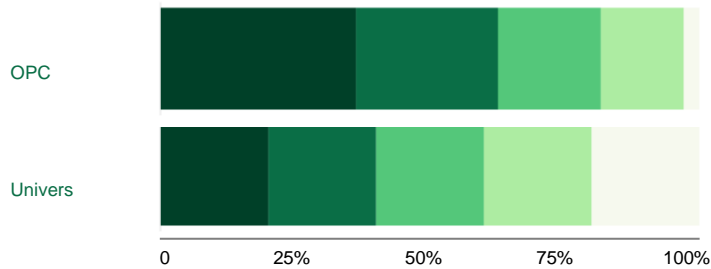


Les niveaux A B C D E sont la répartition des scores ESG de l'univers d'investissement en cinq portions égales (quintiles), A étant le meilleur score et E le moins bon.

Score des piliers E, S et G

	OPC	Univers
Environnement	52,1	60
Social	63,6	60
Gouvernance	66,1	60

Répartition du portefeuille par score ESG



Meilleures notes ESG du portefeuille

Valeur	Secteur	Poids	Note ESG
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	5,56%	A
BROADCOM INC	Technologies de l'Information	4,21%	A
AGNICO EAGLE MINES LTD	Matériaux de base	1,99%	A
ASTRAZENECA PLC	Santé	1,85%	A
ASML HOLDING NV	Technologies de l'Information	1,69%	A

Définition des indicateurs de performance ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone correspond à la moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre (GES) par millions d'euro de chiffre d'affaires des émetteurs investis. Les émissions du scope 1, 2 et 3 amont sont prises en compte. Les émissions du scope 1 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise, le scope 2 correspond aux émissions indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 amont sont toutes les autres émissions indirectes générées en amont de l'activité de production.

Source : MSCI, calculs Groupama AM.

Créations d'emploi

Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur une année.

Source : MSCI, calculs Groupama AM

Heures de formation

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

Source : MSCI, calculs Groupama AM.

Politique en matière des droits de l'homme

Part des entreprises en portefeuille ayant mis en place des politiques formalisées en matière de droits de l'homme et de promotion de la diversité.

Source : MSCI, calculs Groupama AM

Indépendance des administrateurs

Part du portefeuille composée des entreprises dans lesquelles le conseil d'administration ou de surveillance est composé à majorité de membres indépendants.

Source : MSCI - calculs Groupama AM.

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

Source de données

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

Néant

Avertissement

Communication marketing.

Groupama Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur le site internet www.groupama-am.com, à la page "Groupama AM, notre engagement".

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation ou un conseil en investissement personnalisé et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.

Cet investissement comporte un certain nombre de risques, dont un risque de perte de capital.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC.

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

Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit Français ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 25 rue de la Ville l'Evêque – 75008 Paris et agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

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

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

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

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