

GROUPAMA GLOBAL ELECTRIFICATION RC

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

Août 2026

Données au 31/08/2026

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance 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 et discrétionnaire, principalement sur des actions de sociétés internationales qui répondent à la thématique de l'électrification de l'économie, ayant des modèles jugés créateurs de valeur économique, sociale et environnementale et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

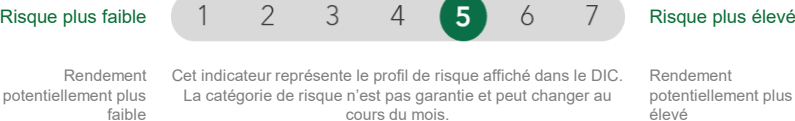
Actif net global

58,37 M €

Valeur liquidative

129,78 €

Profil de risque



Durée de placement recommandée

2 ans 3 ans 5 ans 7 ans

Caractéristiques

Code Bloomberg	GFGPGER LX
Indicateur de référence	MSCI World dividendes nets réinvestis
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	16/04/2026
Date de création de la part	16/04/2026
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 fonctionnement et autres services	-
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà de l'indicateur de référence

SFDR 8

Équipe de gestion

Alessandro ROGGERO Philippe VIALLE
Julia KUNG Stéphanie FAIBIS

Conditions de commercialisation

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

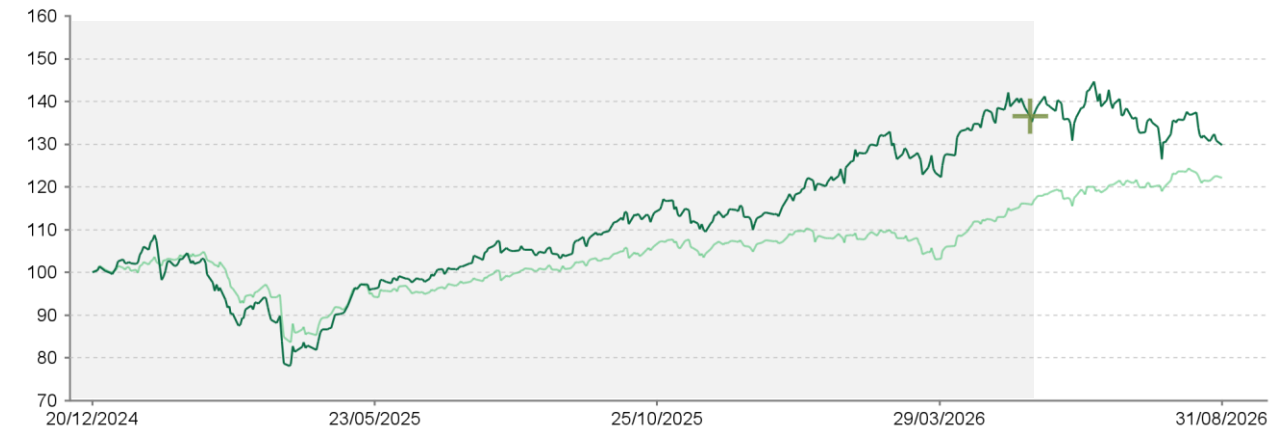


GROUPAMA GLOBAL ELECTRIFICATION RC



MSCI WORLD 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

+ De son lancement le 20 décembre 2024 jusqu'au 15 mai 2026, Groupama Global Electrification était constitué sous forme de Fonds Professionnel Spécialisé (FPS) de droit français. Les performances présentées ici reprennent les performances réalisées par le FPS de droit français jusqu'au 15 mai 2026 avant sa transformation en compartiment de SICAV de droit luxembourgeois le 18 mai 2026, la stratégie de gestion restant inchangée.

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/25	31/07/26	29/05/26	29/08/25	-	-	-
OPC	14,75	-0,52	-6,36	24,35	-	-	-
Indicateur de référence	14,35	1,60	2,83	21,30	-	-	-
Ecart	0,40	-2,12	-9,19	3,05	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	13,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	6,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	6,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	16,08%	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	9,96%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	10,94	-	-	-
Ratio d'information	0,28	-	-	-
Ratio de Sharpe	1,38	-	-	-
Coefficient de corrélation	0,74	-	-	-
Beta	1,20	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque de change
- Risque de liquidité
- Risque de durabilité
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié à l'utilisation des instruments financiers dérivés

Profil de l'OPC

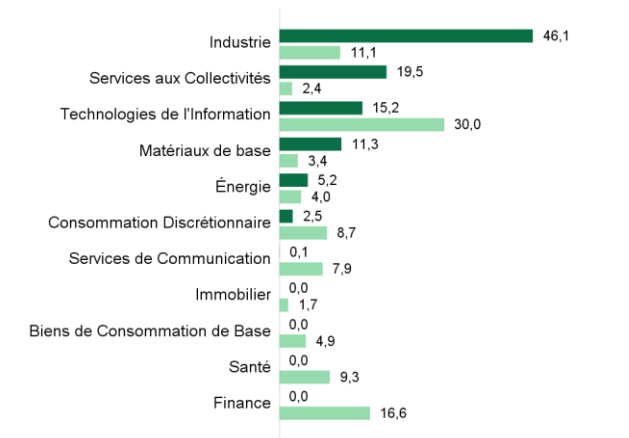
Nombre de lignes	59
Capitalisation moyenne	230,40 Mds €
Capitalisation médiane	58,91 Mds €



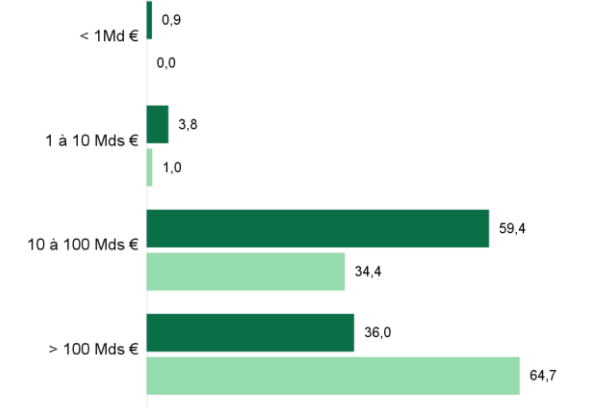
GROUPAMA GLOBAL ELECTRIFICATION RC

MSCI WORLD DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS

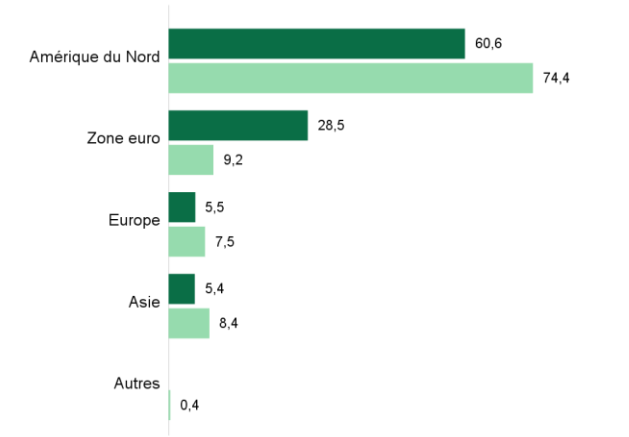
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



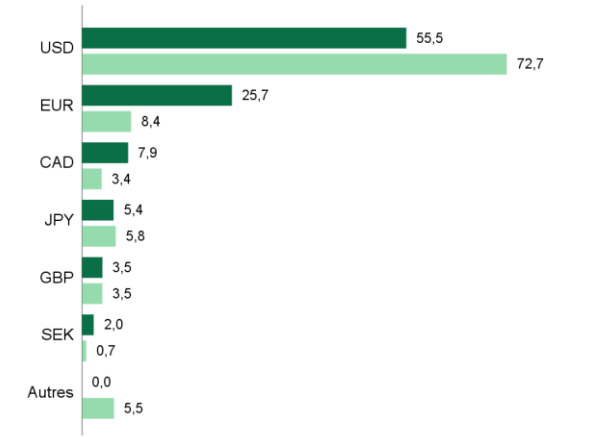
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



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



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



Dix principales lignes actions en portefeuille

	Pays	Secteur	% de l'actif
GE VERNOVA INC	Etats Unis	Industrie	3,69%
NVIDIA CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	3,40%
TECK RESOURCES LTD-CLS B	Canada	Matériaux de base	3,27%
BAKER HUGHES CO	Etats Unis	Énergie	3,12%
VERTIV HOLDINGS CO-A	Etats Unis	Industrie	2,93%
PRYSMIAN SPA	Italie	Industrie	2,86%
SIEMENS ENERGY AG	Allemagne	Industrie	2,75%
QUANTA SERVICES INC	Etats Unis	Industrie	2,75%
EATON CORP PLC	Irlande	Industrie	2,74%
EMERSON ELECTRIC CO	Etats Unis	Industrie	2,72%
Total			30,22%

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En août, les marchés actions ont terminé dans le vert, soutenus par la forte progression des marchés américains et asiatiques, et ce malgré la pression haussière exercée sur les taux d'intérêt (S&P 500 +2,7 %, Nasdaq +4,0 %, Russell 2000 +1,0 %, Euro Stoxx 50 +1,0 %, Stoxx 600 +0,5 %, Nikkei +3,1 %, MSCI Asie hors Japon +3,3 %). L'été a été marqué par des résultats trimestriels de très bonne qualité, permettant aux indices de se rapprocher de leurs plus hauts niveaux de l'année. Cette progression est intervenue malgré un environnement demeurant volatil, alimenté par les tensions géopolitiques, les craintes inflationnistes et les incertitudes entourant l'orientation de la politique monétaire de la Réserve fédérale américaine. Dans ce contexte, les rendements des emprunts d'État américains à 30 ans ont atteint leur plus haut niveau depuis 19 ans. Parallèlement, le rendement du Bund allemand à 10 ans s'est rapproché de 3,3 %, sous l'effet conjugué d'une augmentation de l'offre de dette et des tensions persistantes sur les prix de l'énergie. Lors du symposium de Jackson Hole, le nouveau président de la Réserve fédérale, Kevin Warsh, a adopté un ton résolument restrictif dans son discours inaugural, préparant le terrain à un cadre de politique monétaire plus rigoureux. Sur les marchés des matières premières, le Brent est remonté au-dessus de 90 USD le baril en raison des menaces persistantes pesant sur l'approvisionnement au Moyen-Orient, tandis que l'or a progressé de 10 % pour terminer à 4 437 USD. Le dollar américain s'est quant à lui déprécié jusqu'à 1,16 contre l'euro, sous l'effet des inquiétudes croissantes concernant la situation budgétaire et la trajectoire de la dette publique des États-Unis. Sur le mois, le fonds a sous-performé son indice de référence. Dans ce contexte, et en dépit de la qualité sous-jacente des résultats ainsi que de la confirmation de la dynamique positive des commandes dans la grande majorité des valeurs présentes dans le fonds, les valeurs industrielles ont particulièrement souffert de la remontée des taux d'intérêt. Les sociétés affichant des valorisations élevées ou exposées à des cycles longs ont été les plus pénalisées, à l'image de GE Vernova (-10,1 % en EUR), Curtiss-Wright (-20,3 %) et Quanta Services (-9,9 %). De son côté, MasTec (-9,7 %) a également pesé sur la performance du fonds en août, malgré des résultats globalement solides, la division Télécommunications ayant déçu les investisseurs. À l'inverse, le secteur des matières premières a partiellement compensé la faiblesse des valeurs industrielles grâce à nos positions dans les producteurs de cuivre, Freeport et Teck, dans l'uranium avec Cameco, ainsi que dans les spécialistes de la gestion de royalties minières sur les métaux diversifiés, Wheaton Precious Metals et Franco-Nevada. Au cours du mois, nous avons pris des profit sur le titre Caterpillar en réduisant légèrement la position.



Score ESG du portefeuille

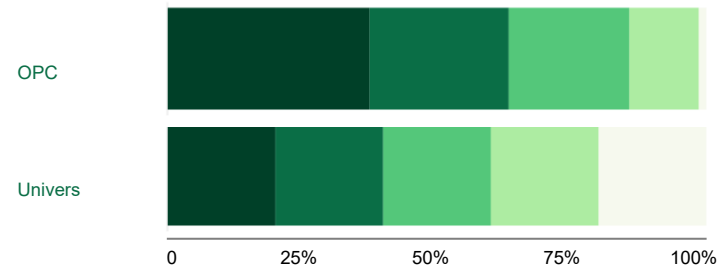
	OPC	Univers
A B C D E		
Score ESG global	67,6	60
Taux de couverture	98,1%	100,0%

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

Score des piliers E, S et G

	OPC	Univers
Environnement	55,3	60
Social	66,0	60
Gouvernance	69,6	60

Répartition du portefeuille par score ESG



Score ESG global	OPC	Univers
A	37,5%	20,0%
B	25,8%	20,0%
C	22,4%	20,0%
D	12,9%	20,0%
E	1,4%	20,0%

Meilleures notes ESG du portefeuille

Valeur	Secteur	Poids	Note ESG
PRYSMIAN SPA	Industrie	2,94%	A
IBERDROLA SA	Services aux Collectivités	2,79%	A
ENEL SPA	Services aux Collectivités	2,22%	A
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologies de l'Information	1,17%	A
LEGRAND SA	Industrie	1,09%	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.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Cet investissement comporte un certain nombre de risques, dont un risque de perte de capital.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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