

GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC

Compartimento de SICAV de derecho francés

Noviembre 2025

Datos a

28/11/2025

Activo neto global

2 989,58 M €

Valor Liquidativo

3 634,89 €

Perfil de riesgo

Menor riesgo

1 2 3 4 5 6 7

Mayor riesgo

Rendimiento potencialmente menor Este indicador representa el perfil de riesgo mostrado en el DDF. No está garantizada la categoría de riesgo y puede variar durante el mes.

Rendimiento potencialmente mayor

Horizonte de inversión

2 años 3 años 5 años 7 años

Características

Ticker Bloomberg	MONDGAN FP
Índice de referencia	MSCI World € closing (net dividend reinvested)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	06/03/1963
Fecha de creación de la participación	16/02/2009
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	N/A

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	2,75%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	2,00%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Morningstar rating
(Datos a 31/10/2025)



Categoría " EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity"

SFDR 8

Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK



GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC



MSCI WORLD € CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

Rentabilidad 5 años (base 100)

Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro.

Fuente: Groupama AM

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	31/12/24	31/10/25	29/08/25	29/11/24	30/11/22	30/11/20	30/11/15
Fondo	10,96	0,27	9,49	10,95	49,52	93,49	171,61
Índice de referencia	7,18	-0,27	6,48	6,47	49,91	89,06	179,65
Diferencia	3,78	0,54	3,01	4,47	-0,39	4,43	-8,03

Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	25,19	15,51	-10,53	32,19	4,93	27,30	-5,32	8,34	9,96	12,22
Índice de referencia	26,60	19,60	-12,78	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51	10,73	10,42
Diferencia	-1,41	-4,09	2,25	1,12	-1,40	-2,72	-1,21	0,83	-0,77	1,80

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	17,25%	14,12%	13,98%	15,66%
Benchmark volatility	16,50%	13,63%	13,93%	15,68%
Tracking Error (Ex-post)	3,49	2,72	2,62	2,53
Ratio de Información	1,28	-0,06	0,17	-0,13
Sharpe Ratio	0,52	0,77	0,81	0,89
Coeficiente de correlación	0,98	0,98	0,98	0,99
Beta	1,02	1,02	0,99	0,99

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

Riesgo de acciones

Riesgo de cambio

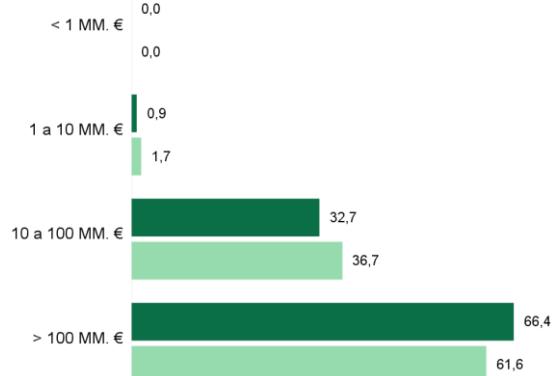
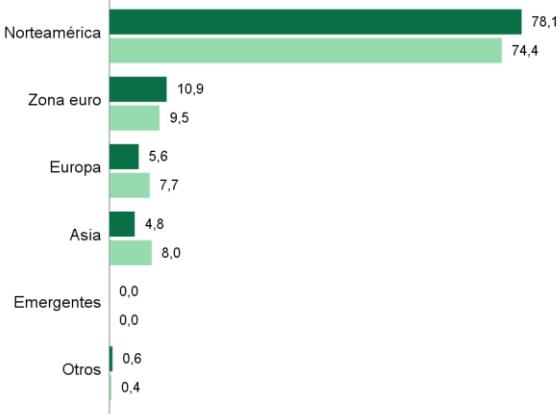
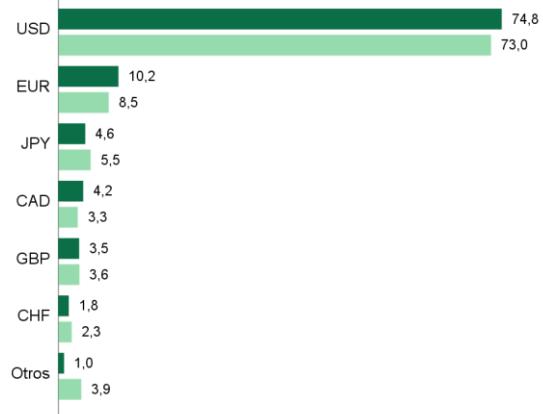
Riesgo de pérdida de capital

Perfil de la IIC

Número de líneas	101
Capitalización media	322,55 MM. €
Capitalización mediana	90,56 MM. €
SCR %	53,42%

**GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQUITY NC****Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)**

MSCI WORLD € CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)**Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)****Distribución por divisa (en % del activo, excluyendo liquidez)****Diez principales líneas de renta variable en cartera**

	País	Sector	% del activo
MICROSOFT CORP	Estados Unidos	Tecnología	5,78%
NVIDIA CORP	Estados Unidos	Tecnología	4,84%
APPLE INC	Estados Unidos	Tecnología	4,04%
BROADCOM INC	Estados Unidos	Tecnología	4,00%
ALPHABET INC-CL A	Estados Unidos	Servicios de Comunicación	3,77%
JPMORGAN CHASE & CO	Estados Unidos	Finanzas	3,71%
AGNICO EAGLE MINES LTD	Canadá	Materiales	3,00%
AMAZON.COM INC	Estados Unidos	Consumo Discrecional	2,55%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Estados Unidos	Medicina y salud	2,55%
MICRON TECHNOLOGY INC	Estados Unidos	Tecnología	2,54%
Total			36,77%

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Philippe VIALLE

Alessandro ROGGERO

Julia KUNG

Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM

Aplicación de los siguientes cambios en julio : - Modificación de los objetivos de desempeño ESG del fondo a fecha de 31/07. Para obtener más información, le invitamos a consultar el folleto y el anexo SFDR del fondo, disponibles en nuestro sitio web.

- Cambio de proveedor de datos ESG utilizado para el cálculo de determinados indicadores. Para obtener más información, consulte el glosario.

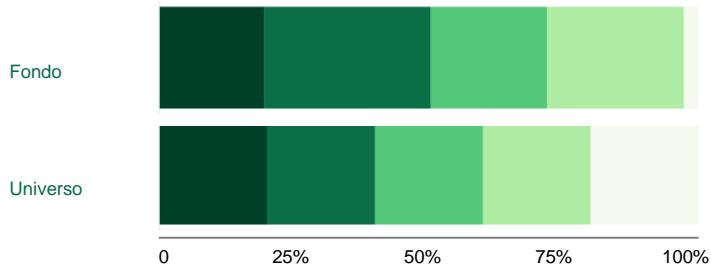
**Puntuación MSG de la cartera**

	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	60,1	60
Tasa de cobertura	97,1%	100,0%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	55,6	60
Social	60,7	60
Gobernanza	57,1	60

Los niveles A B C D E son la distribución de las puntuaciones ASG del universo de inversión en cinco porciones iguales (quintiles), A siendo la mejor puntuación y E la peor.

Reparto de la cartera por puntuación MSG

Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	19,4%	20,0%
B	30,9%	20,0%
C	21,6%	20,0%
D	25,4%	20,0%
E	2,7%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NVIDIA CORP	Tecnología	4,87%	A
AGNICO EAGLE MINES LTD	Materiales	3,05%	A
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Tecnología	2,07%	A
ASTRAZENECA PLC	Medicina y salud	2,00%	A
ASML HOLDING NV	Tecnología	1,19%	A

Definición de los indicadores de rendimiento ASG

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono corresponde al promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por cada millón de euros de facturación de los emisores en los que se invierte. Se tienen en cuenta las emisiones de los ámbitos 1, 2 y 3 ascendentes.

Las emisiones del ámbito 1 corresponden a las emisiones directas de la empresa, mientras que las del ámbito 2 corresponden a las emisiones indirectas relacionadas con su consumo de energía. Las emisiones del ámbito 3 upstream son todas las demás emisiones indirectas generadas antes de la actividad de producción.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Creaciones netas de empleo

Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en un año.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Horas de formación

Número medio de horas de formación por empleado y año.

Fuente : MSCI, cálculos de Groupama AM.

Política de derechos humanos

Cuota de la cartera compuesta por empresas que han puesto en marcha una política en materia de derechos humanos.

Fuente : MSCI, cálculos de Groupama AM.

Independencia de los administradores

Cuota de la cartera compuesta por empresas en las que el consejo de administración o de vigilancia está compuesto por una mayoría de miembros independientes.

Fuente: MSCI - cálculos Groupama AM.

Si desea más información sobre los términos técnicos, consulte nuestra página web: www.groupama-am.com

Fuente de datos

© 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información, los datos, los análisis y las opiniones contenidos aquí (1) incluyen información exclusiva de Morningstar, (2) no se puede copiar ni redistribuir, (3) no son consejos de inversión ofrecidos por Morningstar, (4) son solo para fines informativos y, por lo tanto, no constituyen una oferta de compra o venta de un valor, y (5) no están garantizados como correctos, completos o precisos. Morningstar no será responsable de las decisiones comerciales, daños u otras pérdidas causadas o relacionadas con dichos datos, información, análisis u opiniones, ni con su uso.

Histórico de modificaciones del indicador de referencia (10 años)

No Tiene

Advertencia legal

Groupama Asset Management declina toda responsabilidad en caso de cualquier alteración, deformación o falsificación de que pueda ser objeto este documento. Queda prohibida cualquier modificación, utilización o distribución no autorizada, total o parcial, en cualquier forma.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo.

La información sobre sostenibilidad está disponible en <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

La información contenida en esta publicación se basa en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sea exacta, completas, válida o pertinente. Este Documento puede modificarse en cualquier momento sin previo aviso.

Este soporte no contractual no constituye una recomendación, una solicitud de oferta, ni una oferta de compra, venta o arbitraje, y no debe interpretarse como tal.

La inversión conlleva un riesgo de pérdida de capital. Antes de invertir, los inversores deben leer el folleto del fondo o el documento de datos fundamentales. Estos documentos y otros documentos periódicos pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a Groupama AM o en www.groupama-am.com.

Sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho francés con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 París y autorizada por la Autoridad de Valores y Mercados Financieros de Francia (Autorité des marchés financiers o AMF).

Se advierte al inversor de que no todos los subfondos de la SICAV están necesariamente registrados ni autorizados para su comercialización, ni accesibles para todos, en todas las jurisdicciones. La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Subfondo en una o varias jurisdicciones.

El acceso a los productos y servicios presentados puede estar sujeto a restricciones para determinadas personas o países. El tratamiento fiscal depende de cada situación particular.

España: el Folleto, así como el documento de información al inversor disponible en español y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse en Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid (España), inscrita con el número 5 del registro SGIIIC de la CNMV o en www.groupama-am.com/es.

Italia: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en italiano y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse en Groupama AM sucursal en Italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma (Italia) o en el sitio web www.groupama-am.fr/it.