

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION NC

Compartimento de la SICAV luxemburguesa Groupama Fund

Diciembre 2025

Datos a

31/12/2025

Activo neto global

496,44 M €

Valor Liquidativo

311,82 €

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	GNRRNCE LX
Índice de referencia	MSCI World € clôturé (dividendes nets réinvestis)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	17/12/2018
Fecha de creación de la participación	17/12/2018
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	N/A

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	2,00%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Morningstar rating
(Datos a 30/11/2025)



Categoría " EAA Fund Global Large-Cap Growth
Equity"

SFDR 8

Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	12:00, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch

GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION NC

MSCI WORLD € CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Rentabilidad desde el origen (base 100)



Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	31/12/24	28/11/25	30/09/25	31/12/24	30/12/22	31/12/20	-
Fondo	10,89	-1,97	5,76	10,89	72,17	103,22	-
Índice de referencia	6,77	-0,38	3,17	6,77	61,65	84,80	-
Diferencia	4,12	-1,58	2,59	4,12	10,52	18,42	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	24,41	24,81	-16,47	41,30	23,25	22,53	-	-	-	-
Índice de referencia	26,60	19,60	-12,78	31,07	6,33	30,02	-	-	-	-
Diferencia	-2,19	5,21	-3,69	10,23	16,91	-7,49	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	19,34%	16,73%	17,25%	-
Benchmark volatility	16,85%	13,48%	14,01%	-
Tracking Error (Ex-post)	7,58	6,91	7,41	-
Ratio de Información	0,54	0,35	0,27	-
Sharpe Ratio	0,46	0,86	0,69	-
Coefficiente de correlación	0,92	0,92	0,91	-
Beta	1,06	1,14	1,12	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

- Riesgo de acciones
- Riesgo de cambio
- Riesgo de pérdida de capital

Perfil de la IIC

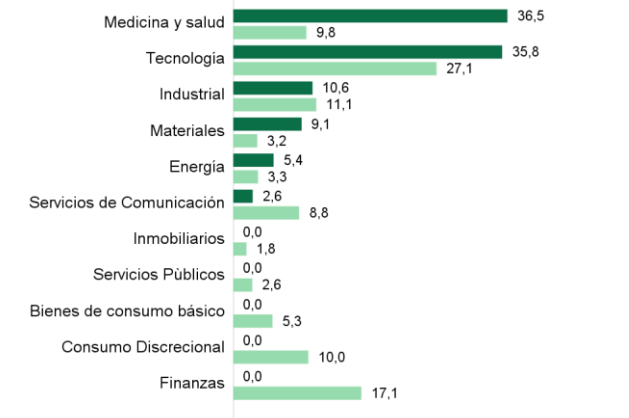
Número de líneas	36
Capitalización media	285,59 MM. €
Capitalización mediana	29,09 MM. €
SCR %	47,4%



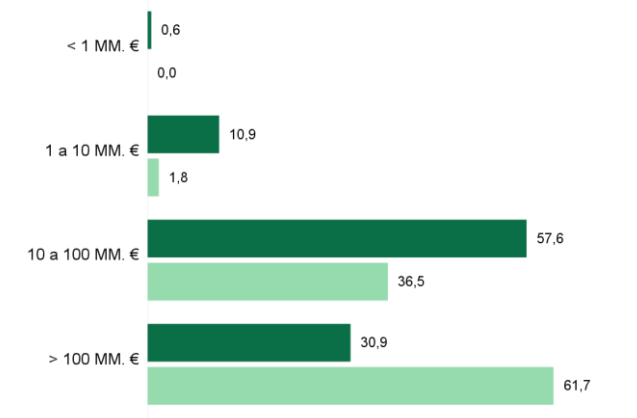
GROUPAMA GLOBAL DISRUPTION NC

MSCI WORLD € CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

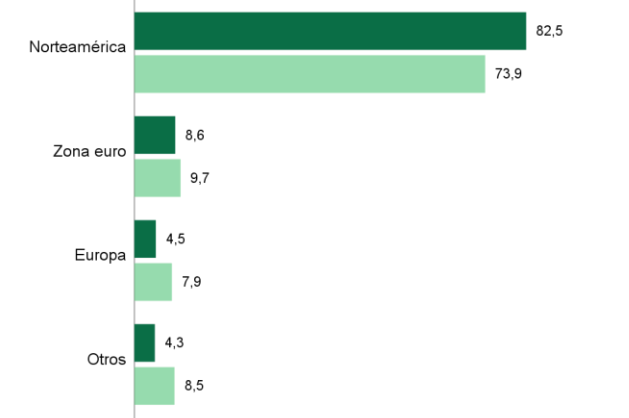
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



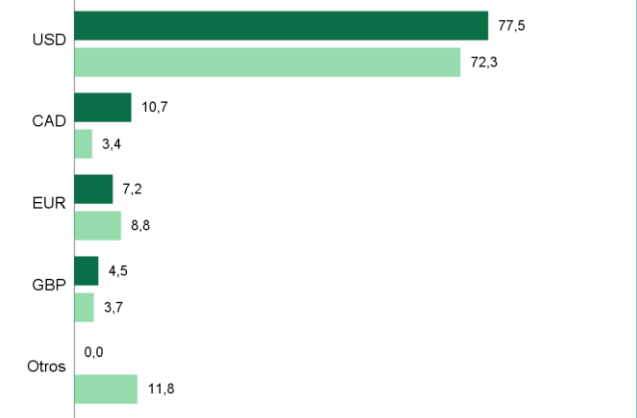
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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	5,72%
BAKER HUGHES CO	Estados Unidos	Energía	5,38%
TECK RESOURCES LTD-CLS B	Canadá	Materiales	5,06%
NVIDIA CORP	Estados Unidos	Tecnología	4,94%
MICRON TECHNOLOGY INC	Estados Unidos	Tecnología	4,75%
ASTRAZENECA PLC	Reino-Unido	Medicina y salud	4,51%
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Israel	Tecnología	4,31%
BROADCOM INC	Estados Unidos	Tecnología	4,21%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Estados Unidos	Tecnología	4,16%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Estados Unidos	Medicina y salud	4,15%
Total			47,18%

Equipo de gestión

Philippe VIALLE

Alessandro ROGGERO

Julia KUNG

Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM

Aplicación de los siguientes cambios en julio : - Cambio de proveedor de datos ESG utilizado para el cálculo de determinados indicadores. Para obtener más información, consulte el glosario.

Indicadores de rendimiento ASG

	Tasso de cobertura(*)	Fondo	Universo
Creaciones netas de empleo	98%	56%	16%

(*) La tasa de cobertura corresponde al porcentaje de los valores que contribuyen a definir la nota del indicador MSG
Para las definiciones de los indicadores de rendimiento ASG, remítase a la última página del documento.

Puntuacion MSG de la cartera

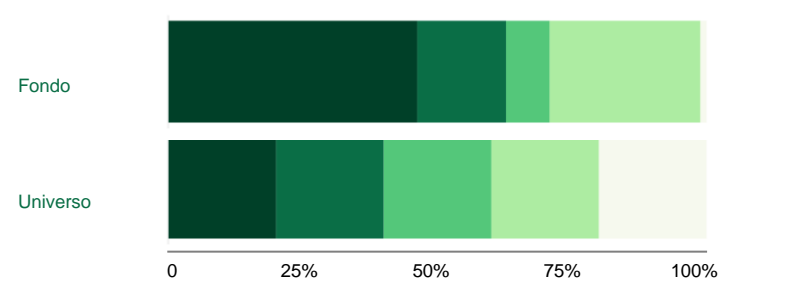
	Fondo	Universo
<div><div>A</div><div>B</div><div>C</div><div>D</div><div>E</div></div> <div>Puntuación MSG global</div>	66,0	60
Tasa de cobertura	90,6%	100,0%

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.

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	56,8	60
Social	68,4	60
Gobernanza	58,8	60

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	46,2%	20,0%
B	16,5%	20,0%
C	8,1%	20,0%
D	28,0%	20,0%
E	1,2%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
BAKER HUGHES CO	Energía	5,41%	A
TECK RESOURCES LTD-CLS B	Materiales	5,08%	A
NVIDIA CORP	Tecnología	4,96%	A
ASTRAZENECA PLC	Medicina y salud	4,53%	A
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Tecnología	4,18%	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 tres años. 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 de la SICAV 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.

Subfondo de Groupama Fund, sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo. Está autorizada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier o CSSF) y se rige por las disposiciones de la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010, de conformidad con la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de julio de 2009.

El representante de la SICAV en Francia es CACEIS, con domicilio en 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge (Francia).

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 SGIIC 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.

Suiza: la SICAV cumple la legislación suiza en materia de distribución a inversores cualificados en Suiza. El Representante local es ACOLIN Fund Services AG, Leutchenbachstrasse 50, CH-8050 Zúrich y el Agente de Pagos de los Subfondos registrados para oferta pública en Suiza es el banco Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra (Suiza). Este documento puede publicarse, transmitirse o distribuirse, pero no constituye una oferta pública en Suiza. Los destinatarios de este documento en Suiza no deben transmitirlo a terceros sin consultar previamente a su asesor jurídico u otro profesional o representante.

Bélgica: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en francés y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Bruselas (Bélgica) o en el sitio web groupama-am.fr/be.

Alemania: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en alemán y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Múnich (Alemania).

Portugal: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en portugués y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisboa (Portugal).

Países Bajos: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en flamenco y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en Groupama AM.