

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS BALANCED IC

Compartimento de SICAV de derecho francés

Julio 2025

Datos a

31/07/2025

El objetivo de gestión de la inversión es generar un crecimiento del capital a medio plazo durante el periodo de inversión recomendado de más de 3 años. Para lograrlo, el gestor de la cartera podrá invertir, mediante una gestión activa y discrecional, principalmente en renta variable y renta fija de empresas internacionales implicadas en la transición energética, el impacto medioambiental, el consumo sostenible y la mejora de las condiciones de vida. Este producto tiene un objetivo de inversión sostenible.

Activo neto global

347,99 M €

Valor Liquidativo

617,05 €

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

6 meses

18 meses

2 años

3 años

Características

Ticker Bloomberg	GREUSTO FP
Índice de referencia	50% MSCI World clóture € (dividendos nets réinvestis) 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Unhedged EU
Clasificación SFDR	Artículo 9
Fecha de creación del compartimento	05/12/1997
Fecha de creación de la participación	05/12/1997
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	449

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,80%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%



Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	150 000,00 €
Hora de corte	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK

GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS BALANCED IC

50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TR UNHEDGED EU

Rentabilidad 5 años (base 100)



Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el

Fuente: Groupama AM

+ la estrategia de gestión fue objeto de un cambio en 01/01/2025, y los resultados anteriores a esa fecha son el reflejo de la estrategia anterior.

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	31/12/24	30/06/25	30/04/25	31/07/24	29/07/22	31/07/20	31/07/15
Fondo	1,13	3,13	6,23	4,75	16,58	18,68	66,12
Índice de referencia	1,49	2,20	6,19	-	-	-	-
Diferencia	-0,35	0,93	0,05	-	-	-	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	11,16	11,99	-16,28	6,79	5,36	22,78	0,17	12,01	4,31	15,37
Índice de referencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	9,70%	7,91%	7,35%	10,81%
Benchmark volatility	-	-	-	-
Sharpe Ratio	0,29	0,31	0,25	0,65

Fuente: Groupama AM

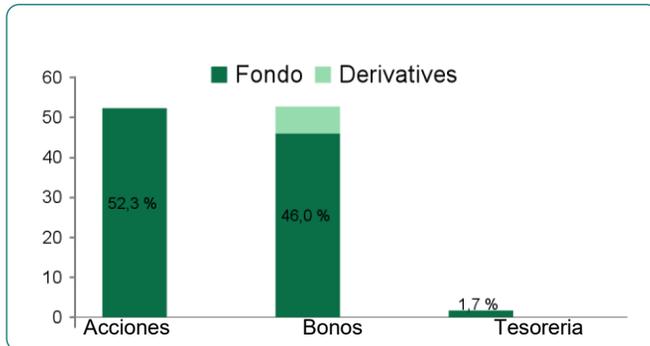
Principales riesgos

- Riesgo de acciones
- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de tipos de interés

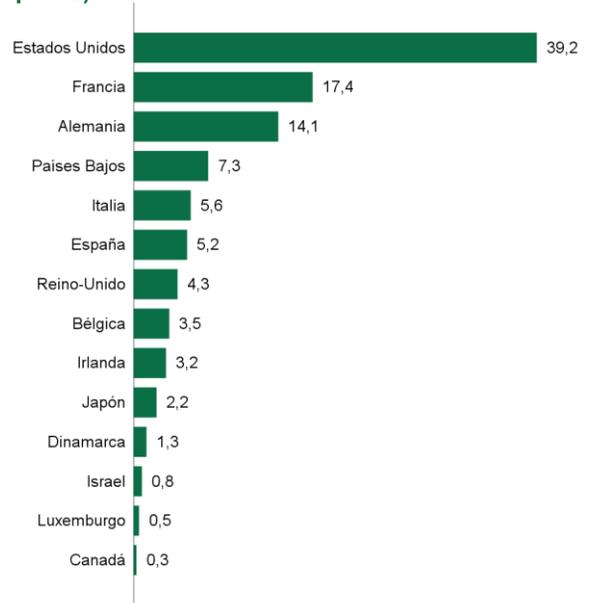
GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS BALANCED IC

50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TR UNHEDGED EU

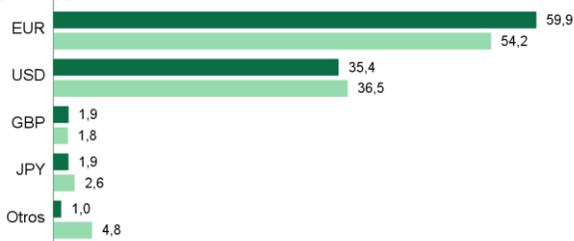
Estructura de la cartera



Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)

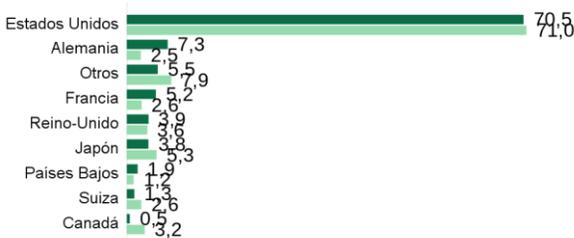


Distribución por divisa (en % del activo, excluyendo liquidez)



Número de líneas	51
Capitalización media	397,56 MM. €
Capitalización mediana	120,70 MM. €

Distribución geográfica (en % de la parte, excluyendo liquidez)



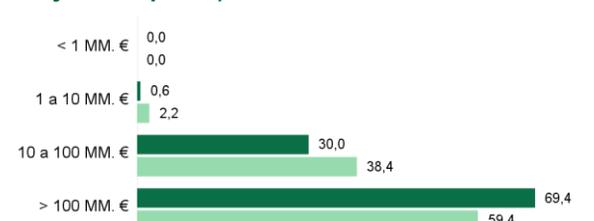
Desglose sectorial (en % de la parte, excluyendo liquidez)



Las 5 posiciones más importante de la parte acciones

Variores	% del activo
MICROSOFT CORP	4.23%
NVIDIA CORP	2.92%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2.04%
AMAZON.COM INC	2.04%
ORACLE CORP	1.89%

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



Fuente: Groupama AM

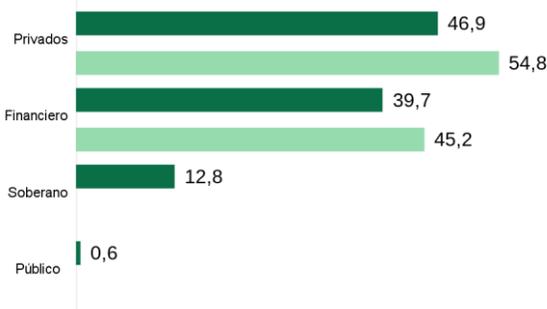
GROUPAMA FUTURE FOR GENERATIONS BALANCED IC

50% MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TR
UNHEDGED EU

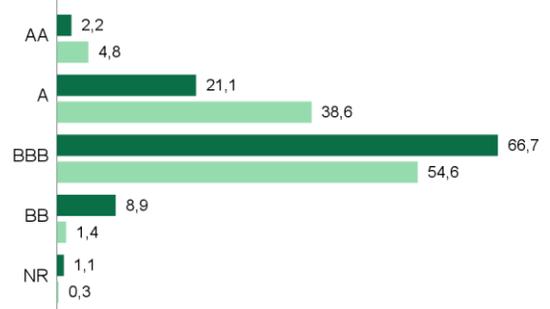
Número de líneas	129
Número de emisores	81
Rating medio de la cartera	BBB

Credit derivatives	-0,10%
Yield to maturity	3,2%
Modified duration	2.1
Duration	2.2

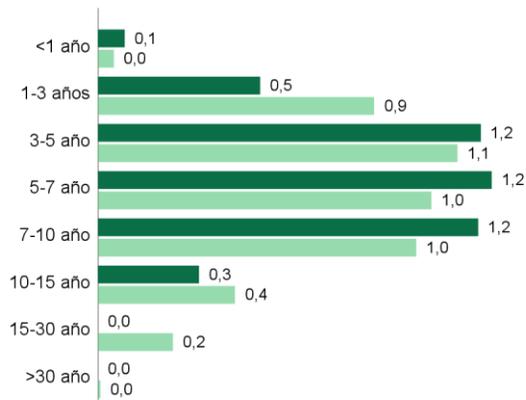
Desglose sectorial (en % de la parte, excluyendo liquidez)



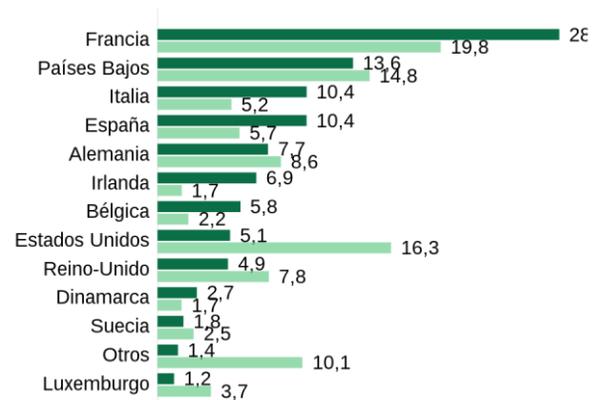
Desglose sectorial (en % de la parte, excluyendo liquidez)



Desglose del duración modificada por madurez (excluyendo liquidez)



Distribución geográfica (en % de la parte, excluyendo liquidez)



	Fecha de vencimiento	País	Sector	% del activo
WEBUILD SPA	03/01/2031	Italia	Industriales - otros	1,0%
LEGRAND SA - Groupe	28/02/2029	Francia	Bienes de inversión	0,8%
NEXI SPA - Groupe	30/01/2026	Italia	Tecnología	0,8%
NOVO NORDISK FINANCE NL	21/02/2034	Dinamarca	Consumo no cíclico	0,8%
CELLNEX FINANCE CO SA	15/08/2026	España	Comunicaciones	0,8%

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Stéphanie FAIBIS

Stephan MAZEL

Juliette DE MONTETY

Alessandro ROGGERO

Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM



Indicadores principales de rendimiento ASG



Intensidad de carbono

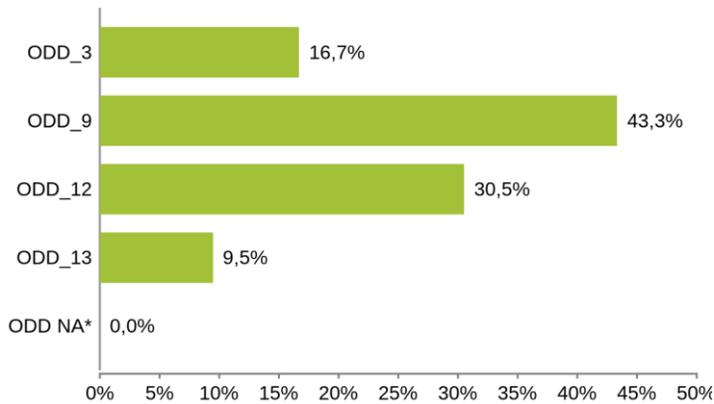
Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
100%	328	442



Diversidad de género en los órganos de gobierno

Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
100%	39%	34%

(*) 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.



- Salud y bienestar
- Industria, innovación e infraestructura
- Producción y consumo responsables
- Acción por el clima

Puntuación MSG de la cartera



	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	70	52
Tasa de cobertura	100%	100%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	60	52
Social	65	50
Gobernanza	62	50

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.

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NVIDIA CORP	Tecnología	2,97%	A
UNITED RENTALS INC	Industrial	1,63%	A
ASTRAZENECA PLC	Medicina y salud	1,43%	A
SAP SE	Tecnología	1,32%	A
SERVICENOW INC	Tecnología	1,14%	A

Definición de los indicadores de rendimiento ASG

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono corresponde a la media ponderada de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por millones de euros de volumen de negocios de los emisores de inversión. Se tienen en cuenta las emisiones de los perímetros 1, 2 y 3.

Los perímetros 1 y 2 corresponden a las emisiones emitidas directamente por la empresa y las indirectas vinculadas a su consumo energético. Las emisiones del perímetro 3 son las emitidas por los proveedores de la empresa y las emitidas durante la utilización y el final de la vida útil de los productos que crea.

Fuente: MSCI, cálculos Groupama AM.

Parte Verde

La parte «verde» es el porcentaje de la cifra de negocios de una empresa correspondiente a actividades económicas que contribuyen de manera positiva a la transición energética y ecológica.

Fuente: Clarity AI, cálculos de Groupama AM

Temperatura implícita

La temperatura implícita corresponde a la diferencia entre la trayectoria proyectada de la intensidad de carbono de una empresa y la trayectoria de referencia de un escenario climático compatible con los Acuerdos de París.

Fuente : MSCI, cálculos de Groupama AM.

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

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.

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.

Diversidad de género en los órganos de gobierno

Relación media entre mujeres y hombres en los órganos de gobierno de las empresas en cuestión, en porcentaje del número total de miembros de los consejos de administración.

Fuente: Clarity AI, cálculos de Groupama AM

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.

Subfondo de GROUPAMA FUND GENERATIONS, 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 SGIC 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.