FIC de derecho francés

Marzo 2024

Datos a

31/03/2024





Morningstar rating (Datos a 29/02/2024)



Categoría " EAA Fund Europe Large-Cap Value Equity"



Activo neto global

Valor Liquidativo

Perfil de riesgo

Menor riesgo

2

3

6

Mayor riesgo

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

Rendimiento

Horizonte de inversión

2 años

3 años

7 años

Características

Ticker Bloomberg	EUSTCKNFP
Índice de referencia	MSCI Europe € closing (net dividend reinvested)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	16/02/2006
Fecha de creación de la participación	25/06/2008
Divisa de referencia	EUR
PEA	Si
PEA-PME	No
Número CNMV	784

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%

Intensidad de carbono



385 tCO2 vs 467 Para el universo

Parte Verde



4% del activo neto vs 2% Para el universo

Temperatura implícita



3,11 °C vs 2,85 Para el universo

Condiciones de comercialización

I	valoración	Diaria
	Tipo de participación	Capitalización
	Importe mínimo de la primera suscripción :	500,00 €
	Hora de corte	11:00, Paris
	Tipo de valor liquidativo	desconocido
	Reglamento	D+2
	Centralizador	CACEIS BANK



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



MSCI EUROPE € CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)



Rentabilidades netas a	•	-								
	Año act		1 mes	3 meses	1 a	ño	3 años	5 años	1	0 años
Desde el	29/12/23	2	29/02/24	29/12/23	31/0	3/23	31/03/21	29/03/19	3	1/03/14
Fondo	5,24		5,07	5,24	9,9	96	23,92	50,98		71,46
Índice de referencia	7,63		3,94	7,63	14,	79	19,69	44,70		84,37
Diferencia	-2,39		1,12	-2,39	-4,	83	4,24	6,27	-	12,90
Rentabilidades anuale	s netas en %									
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	11,47	-4,57	18,27	3,74	25,18	-15,18	8,26	0,16	11,55	-0,28
Índice de referencia	15,83	-14,37	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,63	4,49	8,27	4,42
Diferencia	-4,36	9,80	-3,88	4,75	-0,28	-2,48	-4,37	-4,32	3,28	-4,7

Análisis de riesgo				
	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	9,26%	16,65%	20,46%	17,78%
Benchmark volatility	10,90%	14,63%	20,33%	17,92%
Tracking Error (Ex-post)	6,47	8,85	7,26	5,27
Ratio de Información	-0,75	0,13	0,14	-0,15
Sharpe Ratio	0,65	0,34	0,35	0,43
Coeficiente de correlación	0,81	0,85	0,94	0,96
Beta	0,69	0,97	0,94	0,95
			Fuente: (Groupama AM

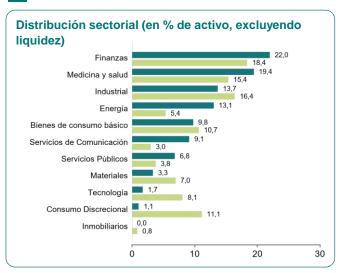
	Principales riesgos
•	Riesgo de acciones
•	Riesgo de pérdida de capital
•	Riesgo del mercado de pequeña y mediana capitalización
	Riesgo de liquidez
•	
•	

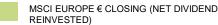


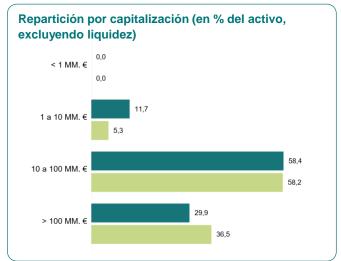


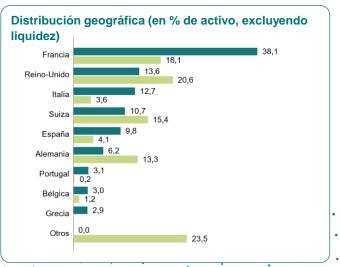


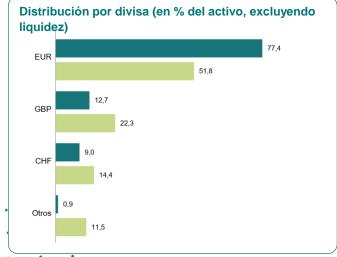












Diez principales líneas de renta variable en cartera

	País	Sector	% del activo
GSK PLC	Reino-Unido	Medicina y salud	4,88%
SANOFI	Francia	Medicina y salud	4,86%
NOVARTIS AG-REG	Suiza	Medicina y salud	4,66%
TOTALENERGIES SE	Francia	Energía	4,36%
AIRBUS SE	Francia	Industrial	3,84%
IBERDROLA SA	España	Servicios Pùblicos	3,16%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Alemania	Servicios de Comunicación	3,09%
AXA SA	Francia	Finanzas	2,92%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Bélgica	Bienes de consumo básico	2,89%
ASSICURAZIONI GENERALI	Italia	Finanzas	2,87%
Total			37,54%



Temas y estilos Datos a 31/03/2024

Equipo de gestión Philippe CHAUMEL Pierre-Alexis DUMONT	
	Fuente: Groupama AM



Fondo

Universo

Indicadores principales de rendimiento ASG



Fondo Universo

60%

88%



Política de derechos humanos

100% 90%

Indicadores de rendimiento ASG

		Medición		Tasso de cobertura(*)	
Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Fondo	Universo	Fondo	Universo
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO2)	385	467	96%	47%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	-1%	4%	100%	100%
	Horas de formación (en horas)	30	21	90%	60%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	100%	90%	100%	100%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	88%	60%	100%	100%

(*) 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



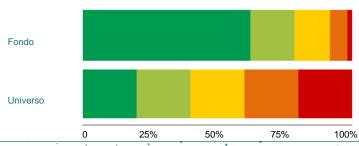
	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	79	50
Tasa de cobertura	97%	100%

Puntuación de los pilares M, S y

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	52	50
Social	83	50
Gobernanza	64	47

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
Α	62,2%	20,0%
В	16,4%	20,0%
С	13,1%	20,0%
D	6,4%	20,0%
Е	1,8%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
GSK PLC	Medicina y salud	5,03%	A
SANOFI	Medicina y salud	5,01%	A
NOVARTIS AG-REG	Medicina y salud	4,80%	A
IBERDROLA SA	Servicios Públicos	3,25%	A
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Servicios de Comunicación	3,18%	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: Iceberg Data Lab, 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: Iceberg Data Lab, 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 : Iceberg Data Lab, cálculos de Groupama AM

Creaciones netas de empleo

Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en un

año.

Fuente: Moody's ESG, cálculos de Groupama AM.

Horas de formación

Número medio de horas de formación por empleado y año.

Fuente : Vigeo Eiris, 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: Moody's ESG, cálculos de Groupama AM.

Indepedencia de los administratores

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: Moody's ESG - cálculos Groupama AM.

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

Fuente de datos

© 2022 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)

01/10/2011 - 12/02/2016 MSCI Euro closing (net dividend reinvested)
12/02/2016 - 04/03/2022 MSCI EMU closing (net dividend reinvested)
04/03/2022 MSCI Europe € closing (net dividend reinvested)



Datos a 31/03

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.

La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Fondo 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 a 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.

