

GROUPAMA AVENIR EURO N

FIC de derecho francés

Octubre 2023

Datos a

31/10/2023**Activo neto global**

573,29 M €

Valor Liquidativo

1 607,44 €

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 inversión2 años 3 años **5 años** 7 años**Características**

Ticker Bloomberg	FIGRAVN FP
Índice de referencia	MSCI EMU Small Caps (div. netos reinvertidos)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	11/05/1994
Fecha de creación de la participación	14/03/2006
Divisa de referencia	EUR
PEA	Si
PEA-PME	No
Número CNMV	447

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 30/09/2023)

Categoría " EAA Fund Eurozone Mid-Cap Equity "

SFDR 8**Intensidad de carbono****102 tCO2**

vs 406 para el indicador de referencia

Parte Verde**0% del activo neto**

vs 1% para el indicador de referencia

Temperatura implícita**2,70 °C**

vs 2,72 para el indicador de referencia

Condiciones de comercialización

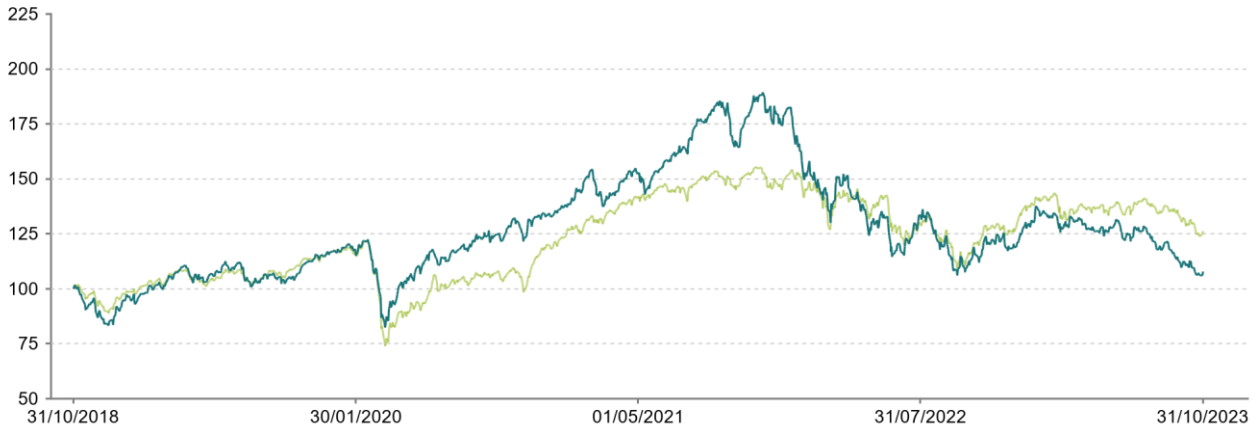
Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	500 €
Hora límite de centralización	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+3
Centralizador	CACEIS BANK



GROUPAMA AVENIR EURO N

MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

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	30/12/22	29/09/23	31/07/23	31/10/22	30/10/20	31/10/18	31/10/13
Fondo	-9,33	-4,10	-15,52	-6,30	-12,35	7,81	130,63
Índice de referencia	0,28	-4,71	-10,41	4,55	27,13	26,24	94,20
Diferencia	-9,61	0,61	-5,11	-10,85	-39,48	-18,43	36,42

Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-34,73	33,08	17,65	35,73	-15,51	30,45	2,83	42,18	10,88	29,09
Índice de referencia	-17,11	23,35	5,45	28,21	-17,40	24,29	3,23	24,33	3,75	33,91
Diferencia	-17,62	9,73	12,19	7,52	1,90	6,16	-0,40	17,84	7,13	-4,82

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	17,86%	20,73%	21,83%	19,30%
Benchmark volatility	15,02%	16,43%	20,56%	17,85%
Tracking Error (Ex-post)	9,17	12,88	12,29	9,66
Ratio de Información	-1,05	-0,99	-0,24	0,19
Sharpe Ratio	-0,49	-0,35	0,06	0,43
Coefficiente de correlación	0,86	0,78	0,83	0,87
Beta	1,02	0,99	0,89	0,94

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

- Riesgo de acciones
- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo del mercado de pequeña y mediana capitalización
- Riesgo de liquidez

Perfil de la IIC

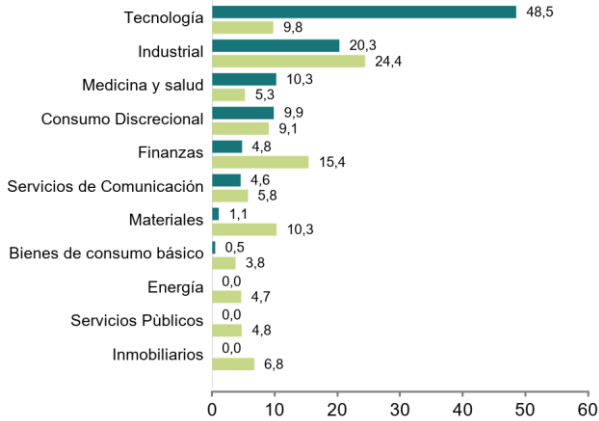
Número de líneas	43
Capitalización media	3,97 MM. €
Capitalización mediana	2,58 MM. €



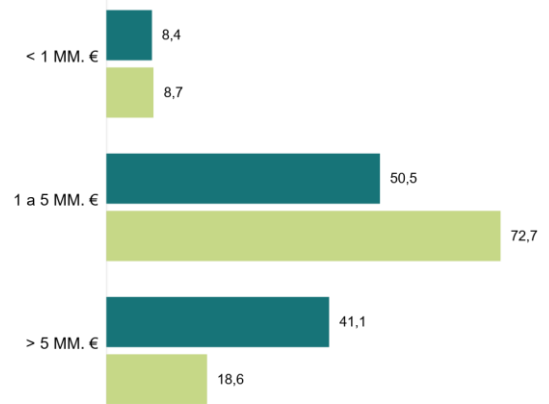
GROUPAMA AVENIR EURO N

MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

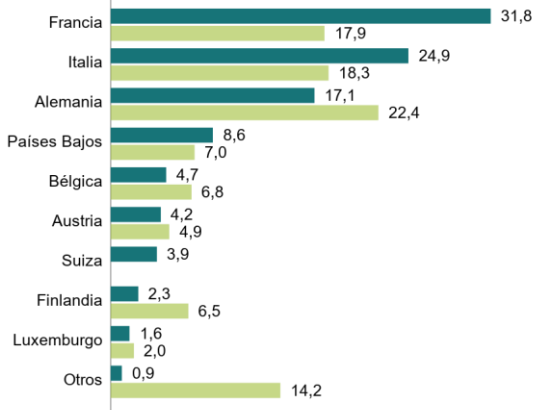
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



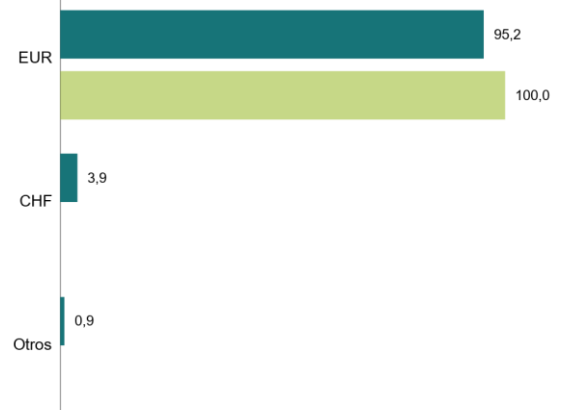
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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
ASM INTERNATIONAL NV	Países Bajos	Tecnología	5,65%
ALTEN SA	Francia	Tecnología	5,57%
S.O.I.T.E.C.	Francia	Tecnología	5,48%
REPLY SPA	Italia	Tecnología	4,98%
TELEPERFORMANCE	Francia	Industrial	4,64%
FINECOBANK SPA	Italia	Finanzas	4,53%
MELEXIS NV	Bélgica	Tecnología	4,39%
BRUNELLO CUCINELLI SPA	Italia	Consumo Discrecional	4,37%
ID LOGISTICS GROUP	Francia	Industrial	3,94%
SIXT SE	Alemania	Industrial	2,82%
Total			46,36%

Equipo de gestión

Stéphane FRAENKEL

Hervé LORENT

Maxime PRODHOMME

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG



Creaciones netas de empleo

Fondo	Índice de referencia
10%	5%



Política de derechos humanos

Fondo	Índice de referencia
98%	96%

Indicadores de rendimiento ASG

Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Medición		Tasso de cobertura(*)	
		Fondo	Índice de referencia	Fondo	Índice de referencia
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO ²)	102	406	59%	51%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	10%	5%	94%	85%
	Horas de formación (en horas)	32	23	76%	69%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	98%	96%	94%	85%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	77%	71%	94%	85%

(*) 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.

Puntuación MSG de la cartera



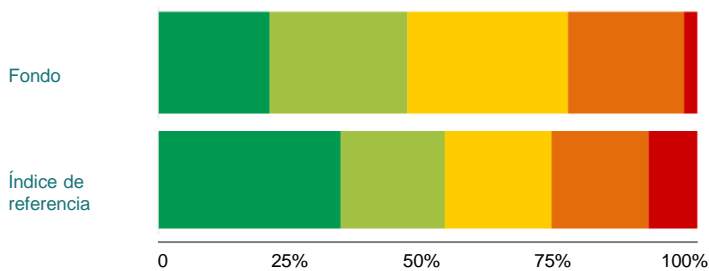
	Fondo	Índice de referencia
Puntuación MSG global	58	60
Tasa de cobertura	91%	82%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Índice de referencia
Medio Ambiente	64	57
Social	54	59
Gobernanza	52	56

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	Índice de referencia
A	20,6%	33,8%
B	25,6%	19,3%
C	29,8%	19,8%
D	21,6%	18,0%
E	2,5%	9,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
ALTEN SA	Tecnología	5,91%	A
FINECOBANK SPA	Finanzas	4,81%	A
BRUNELLO CUCINELLI SPA	Consumo Discrecional	4,63%	A
IPSOS	Servicios de Comunicación	2,12%	A
ESKER SA	Tecnología	1,19%	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.

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: 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)

No Tiene

Advertencia legal

Las informaciones contenidas en el presente documento únicamente se transmiten a título informativo. Los equipos comerciales de Groupama Asset Management y sus filiales están a su disposición con el fin de facilitarle una recomendación personalizada. Cualquier utilización o difusión no autorizada, total o parcial de cualquier tipo, está prohibida. Groupama Asset Management y sus filiales no se responsabilizan en caso de alteración, deformación o falsificación de la que este mensaje podría ser objeto. Las informaciones contenidas en esta publicación se basan en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sean exactas, completas, válidas u oportunas. Este documento no contractual no constituye en ningún caso una recomendación, una solicitud de oferta de compra, de venta o de arbitraje, y no en ningún caso debe interpretarse como tal. Todos los inversores deben tener conocimiento, antes de tomar una decisión de inversión, del folleto de inversión / reglamento o documento de datos fundamentales (DDF) del fondo. Estos documentos y el informe periódico más reciente están disponibles a petición en Groupama Asset Management.