

**G FUND FUTURE FOR GENERATIONS N**

Compartimento de SICAV de derecho francés

**Octubre 2023**

Datos a

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

265,62 M €

**Valor Liquidativo**

837,59 €

**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	GREUSTN FP
Índice de referencia	N/A
Clasificación SFDR	Artículo 9
Fecha de creación del compartimento	05/12/1997
Fecha de creación de la participación	06/03/2006
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	1,60%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

**Intensidad de carbono****382 tCO2**

vs 389 Para el universo

**Parte Verde****9% del activo neto**

6% Para el universo

**Temperatura implícita****2,65 °C**

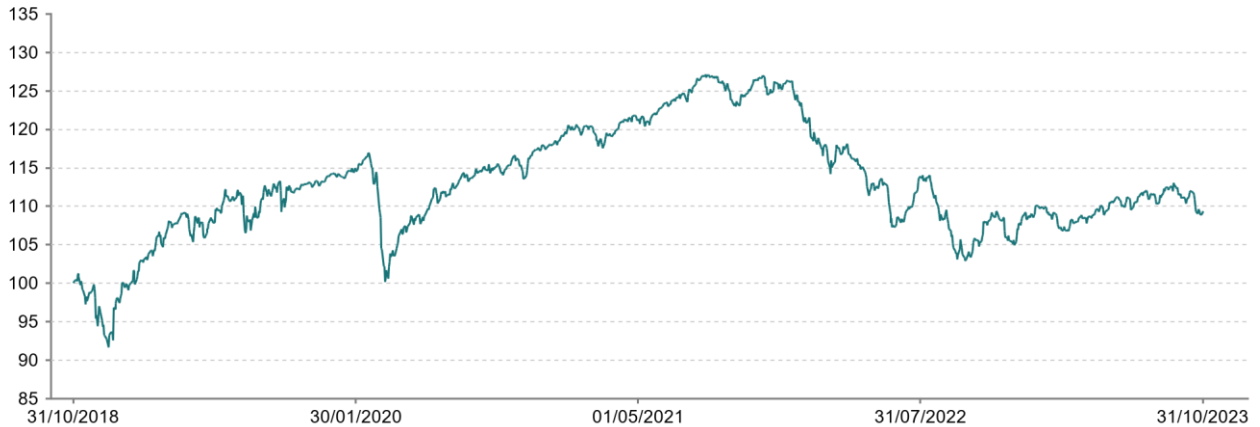
- Para el universo

**Condiciones de comercialización**

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	100 €
Hora límite de centralización	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK

## G FUND FUTURE FOR GENERATIONS N

### 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	<b>4,24</b>	<b>-1,64</b>	<b>-2,35</b>	<b>3,63</b>	<b>-3,73</b>	<b>9,40</b>	<b>54,07</b>

### Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	<b>-16,86</b>	<b>6,04</b>	<b>4,62</b>	<b>21,49</b>	<b>-0,97</b>	<b>10,74</b>	<b>3,13</b>	<b>14,07</b>	<b>0,48</b>	<b>14,49</b>

Fuente: Groupama AM

### Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	7,08%	6,88%	8,61%	11,65%
Tracking Error (Ex-post)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ratio de Información	0,00	0,00	0,00	0,00
Sharpe Ratio	0,15	-0,39	0,16	0,37
Coefficiente de correlación	0,00	0,00	0,00	0,00
Beta	0,00	0,00	0,00	0,00

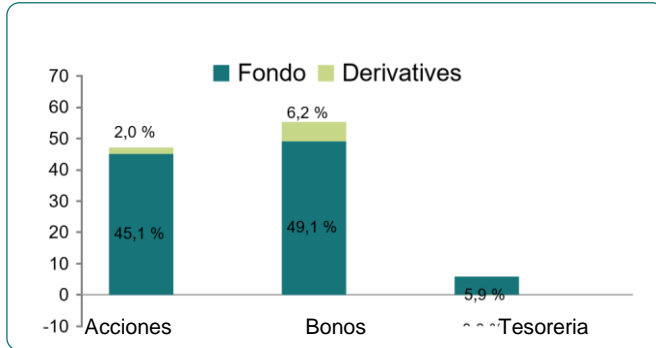
Fuente: Groupama AM

### Principales riesgos

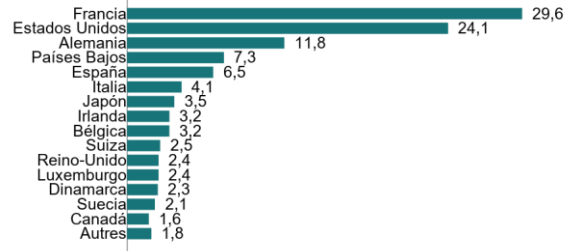
- Riesgo de acciones
- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de tipos de interés

## G FUND FUTURE FOR GENERATIONS N

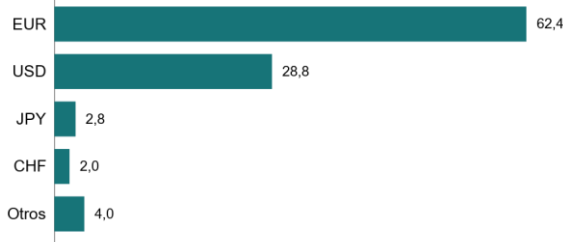
### Estructura de la cartera



### Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)



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

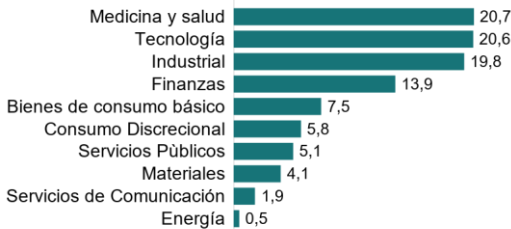


### Las 5 posiciones más importantes (en % del activo)

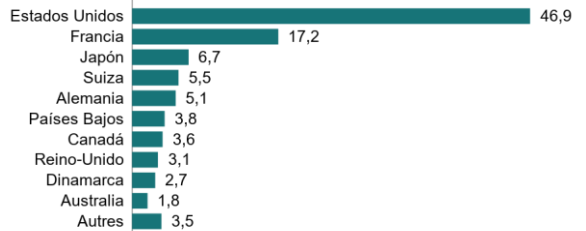
Valores	clase_actifs	% del activo
GROUPAMA MONETAIRE - IC	Tesorería	5,25
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Acciones	1,64
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Acciones	1,63
ELI LILLY & CO	Acciones	1,55
CATERPILLAR INC	Acciones	1,52

Número de líneas	64
Capitalización media	127,91 MM. €
Capitalización mediana	48,10 MM. €

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



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



### Las 5 posiciones más importantes de la parte acciones

Valores	% del activo
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1.64%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.63%
ELI LILLY & CO	1.55%
CATERPILLAR INC	1.52%
ORACLE CORP	1.51%

### Repartición por capitalización (en % del parte, excluyendo liquidez)

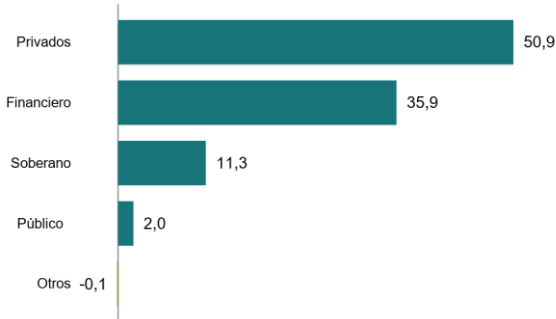


G FUND FUTURE FOR GENERATIONS N

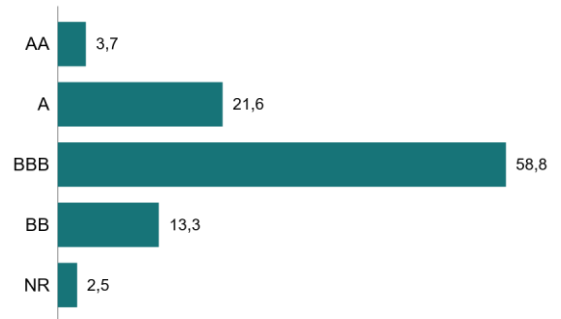
Número de líneas	119
Número de emisores	74
Rating medio de la cartera	BBB

Credit derivatives	-0,16%
--------------------	--------

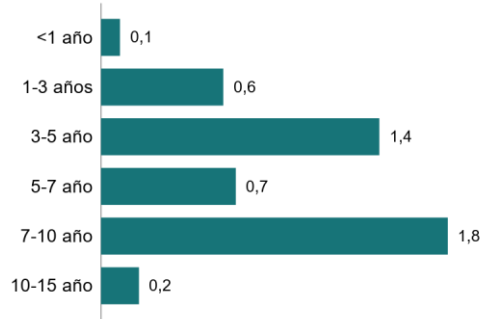
## Desglose sectorial (en % de la parte, excluyendo liquidez)



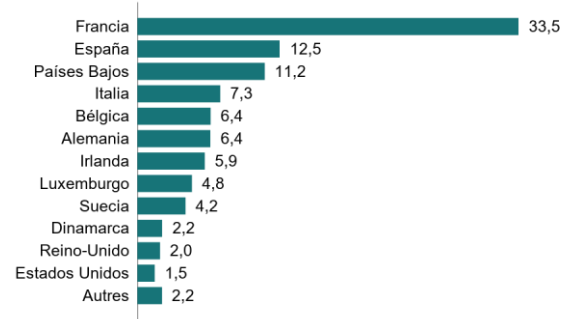
## Desglose sectorial (en % de la parte, excluyendo liquidez)



## Desglose del duración modificada por madurez (excluyendo liquidez)



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



	Date de maturité	País	Sector	% del activo	%_actif_benc h
NEXI SPA - Groupe	30/01/2026	Italia	Tecnología	1,0%	N/A
KBC GROEP NV - Groupe	16/06/2026	Bélgica	Bancos	1,0%	N/A
CELLNEX FINANCE CO SA	15/08/2026	España	Comunicaciones	0,9%	N/A
EUROFINS SCIENTIFIC SE	17/04/2026	Luxemburgo	Consumo cíclico	0,9%	N/A
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	02/12/2027	Suecia	Bancos	0,9%	N/A

Fuente: Groupama AM

## Equipo de gestión

Pierre-Alexis DUMONT

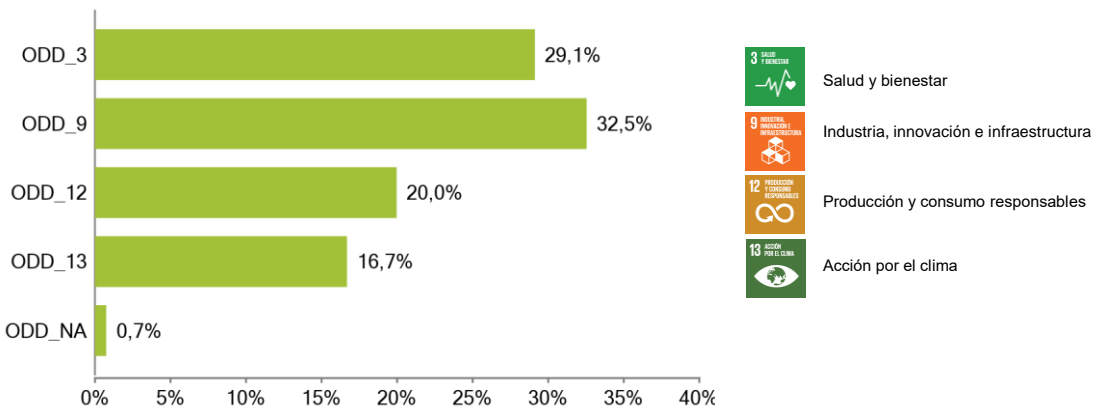
Stephan MAZEL

Juliette DE MONTETY

## Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM

## Contribución a los objetivos de desarrollo sostenible



# G FUND FUTURE FOR GENERATIONS N

Gestión diversificada temática

Datos a 31/10/2023

## Indicadores principales de rendimiento ASG



Intensidad de carbono

Fondo	Universo
382	389



Política de derechos humanos

Fondo	Universo
100%	92%

## Indicadores de rendimiento ASG

Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Medición		Tasso de cobertura(*)	
		Fondo	Universo	Fondo	Universo
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO <sup>2</sup> )	382	389	98%	53%
	Parte Verde (en %)	9%	6%	40%	21%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	6%	4%	99%	98%
	Horas de formación (en horas)	26	25	78%	50%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	100%	92%	99%	100%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	82%	51%	99%	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.

## Puntuación MSG de la cartera



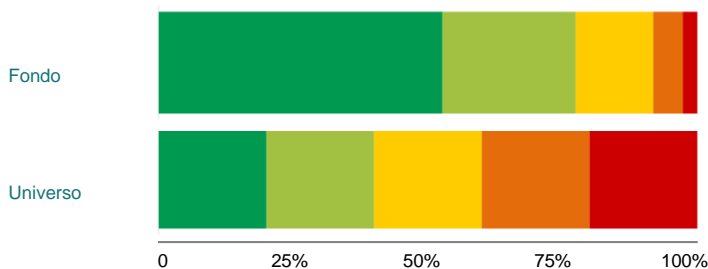
	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	75	50
Tasa de cobertura	97%	100%

## Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	67	50
Social	72	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.

## Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	52,7%	20,0%
B	24,7%	20,0%
C	14,4%	20,0%
D	5,5%	20,0%
E	2,7%	20,0%

## Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Tecnología	1,74%	A
CATERPILLAR INC	Industrial	1,61%	A
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Medicina y salud	1,45%	A
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzas	1,36%	A
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Servicios Públicos	1,22%	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](http://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.