

**G FUND OPPORTUNITIES EUROPE IC**

FIC de derecho francés

**Octubre 2023**

Datos a

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

200,14 M €

**Valor Liquidativo**

2 670,19 €

**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	EUSTCK2 FP
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	16/02/2006
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	1,50%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Morningstar rating  
(Datos a 30/09/2023)

Categoría "EAA Fund Europe Large-Cap Value Equity"

**SFDR 8****Intensidad de carbono****375 tCO2**

vs 468 Para el universo

**Parte Verde****6% del activo neto**

vs 2% Para el universo

**Temperatura implícita****3,04 °C**

vs 2,88 Para el universo

**Condiciones de comercialización**

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



G FUND OPPORTUNITIES EUROPE IC

MSCI EUROPE € CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

## 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>6,40</b>	<b>-3,59</b>	<b>-4,87</b>	<b>9,93</b>	<b>40,32</b>	<b>44,88</b>	<b>69,26</b>
Índice de referencia	4,94	-3,57	-7,40	8,22	31,06	27,18	61,71
Diferencia	1,46	-0,01	2,53	1,71	9,26	17,70	7,55

## Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	<b>-4,34</b>	<b>18,67</b>	<b>4,08</b>	<b>25,62</b>	<b>-14,86</b>	<b>8,68</b>	<b>0,55</b>	<b>11,97</b>	<b>0,10</b>	<b>18,05</b>
Índice de referencia	-14,37	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,63	4,49	8,27	4,42	22,73
Diferencia	10,03	-3,49	5,09	0,15	-2,15	-3,95	-3,94	3,71	-4,32	-4,68

Fuente: Groupama AM

## Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	12,67%	17,17%	20,77%	18,41%
Benchmark volatility	13,35%	15,46%	20,54%	18,45%
Tracking Error (Ex-post)	5,70	8,52	6,98	5,52
Ratio de Información	0,17	0,29	0,43	0,10
Sharpe Ratio	0,39	0,48	0,35	0,29
Coefficiente de correlación	0,91	0,87	0,94	0,96
Beta	0,86	0,97	0,95	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

## Perfil de la IIC

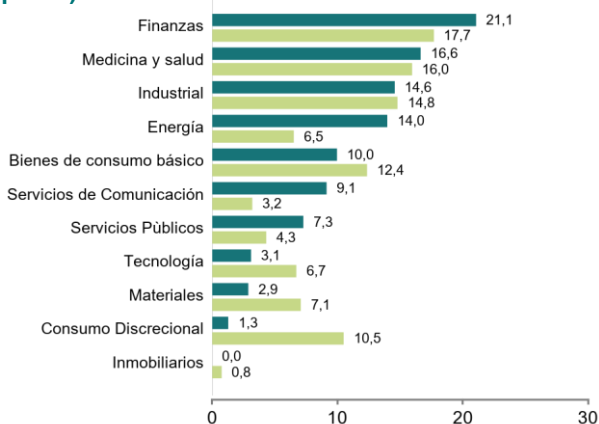
Número de líneas	45
Capitalización media	53,28 MM. €
Capitalización mediana	32,76 MM. €



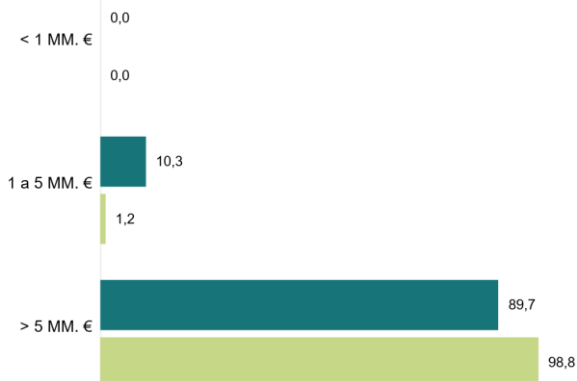
## G FUND OPPORTUNITIES EUROPE IC

MSCI EUROPE € CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

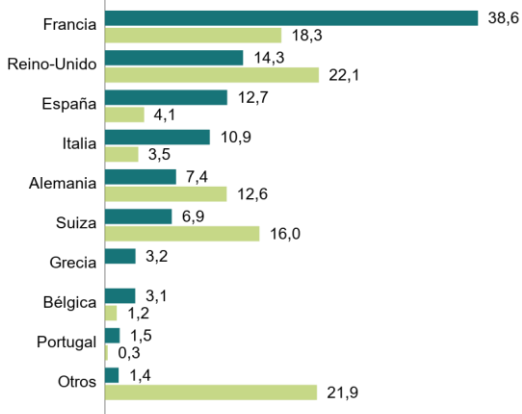
## Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



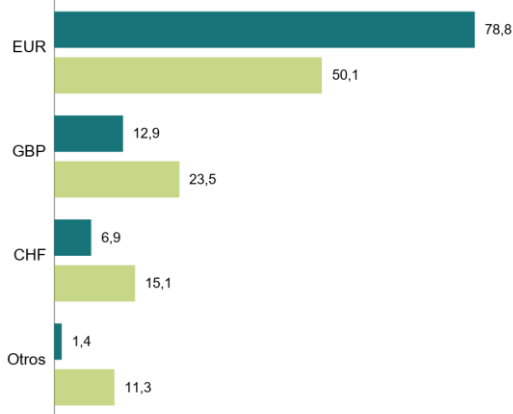
## Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



## 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
TOTALENERGIES SE	Francia	Energía	4,42%
NOVARTIS AG-REG	Suiza	Medicina y salud	4,35%
SANOFI	Francia	Medicina y salud	3,94%
GSK PLC	Reino-Unido	Medicina y salud	3,85%
AIRBUS SE	Francia	Industrial	3,79%
IBERDROLA SA	España	Servicios Públicos	3,36%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Bélgica	Bienes de consumo básico	3,11%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Alemania	Servicios de Comunicación	2,97%
ORANGE	Francia	Servicios de Comunicación	2,94%
SAFRAN SA	Francia	Industrial	2,79%
<b>Total</b>			<b>35,50%</b>

## Equipo de gestión

Philippe CHAUMEL

Pierre-Alexis DUMONT

Mathieu DELARUE

Fuente: Groupama AM

## Indicadores principales de rendimiento ASG



Independencia de los administradores

Fondo	Universo
87%	60%



Política de derechos humanos

Fondo	Universo
100%	90%

## 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> )	375	468	97%	44%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	1%	4%	100%	100%
	Horas de formación (en horas)	29	21	90%	59%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	100%	90%	100%	100%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	87%	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.

## Puntuación MSG de la cartera



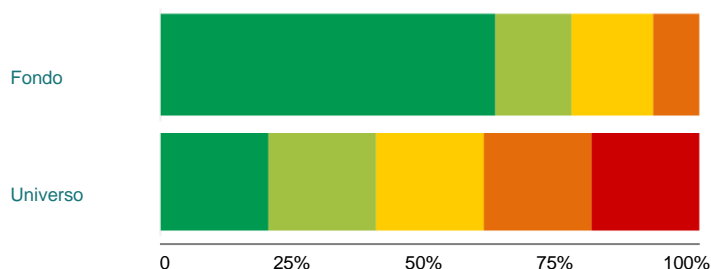
	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	78	50
Tasa de cobertura	97%	100%

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	55	50
Social	80	50
Gobernanza	64	47

## Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	62,1%	20,0%
B	14,2%	20,0%
C	15,2%	20,0%
D	8,6%	20,0%
E	0,0%	20,0%

## Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NOVARTIS AG-REG	Medicina y salud	4,40%	A
SANOFI	Medicina y salud	3,99%	A
GSK PLC	Medicina y salud	3,89%	A
IBERDROLA SA	Servicios Públicos	3,40%	A
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Servicios de Comunicación	3,00%	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)

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)

## 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.