

G FUND - AVENIR EURO NC

fondos subordinados GROUPAMA AVENIR EURO

Octubre 2023

Datos a

31/10/2023**Activo neto global****3,12 M €****Valor Liquidativo****210 €****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	GESMCNC LX
Índice de referencia	MSCI EMU Small Caps (div. netos reinvertidos)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	12/12/2014
Fecha de creación de la participación	12/12/2014
Divisa de referencia	EUR
PEA	Si
PEA-PME	No
Número CNMV	N/A

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,80%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,10%

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 :	-
Hora límite de centralización	09:30, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+3
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch



G FUND - AVENIR EURO NC

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	-
Fondo	-9,46	-4,11	-15,46	-6,58	-12,95	6,58	-
Índice de referencia	0,28	-4,71	-10,41	4,55	27,13	26,24	-
Diferencia	-9,74	0,60	-5,04	-11,13	-40,08	-19,66	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-34,81	32,69	17,28	35,31	-15,44	30,70	2,85	42,62	-	-
Índice de referencia	-17,11	23,35	5,45	28,21	-17,40	24,29	3,23	24,33	-	-
Diferencia	-17,70	9,34	11,83	7,10	1,97	6,41	-0,38	18,29	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	16,92%	20,42%	21,60%	-
Benchmark volatility	14,73%	16,35%	20,52%	-
Tracking Error (Ex-post)	8,90	12,81	12,24	-
Ratio de Información	-1,11	-1,01	-0,26	-
Sharpe Ratio	-0,53	-0,37	0,05	-
Coefficiente de correlación	0,85	0,78	0,83	-
Beta	0,98	0,97	0,88	-

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

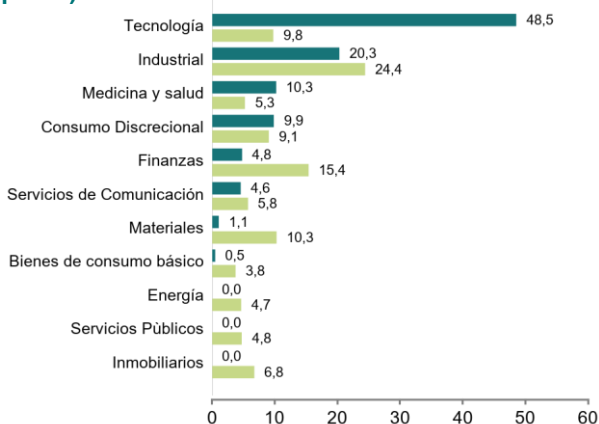
Número de líneas	43
Capitalización media	3,97 MM. €
Capitalización mediana	2,58 MM. €



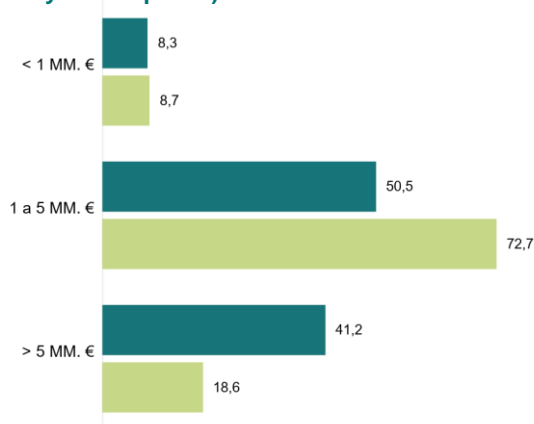
G FUND - AVENIR EURO NC

MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

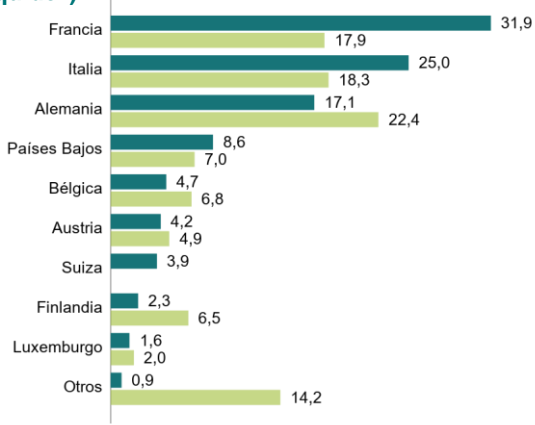
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



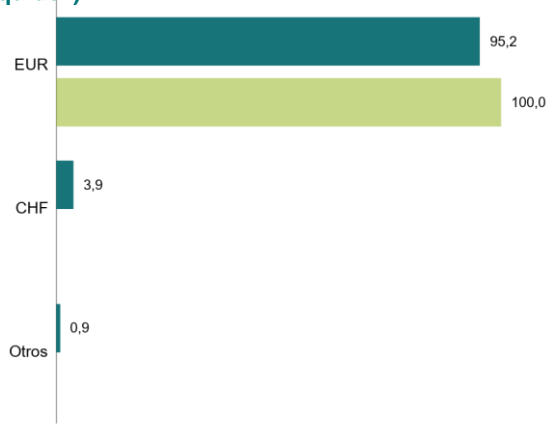
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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	5,60%
ALTEN SA	Francia	Tecnología	5,53%
S.O.I.T.E.C.	Francia	Tecnología	5,43%
REPLY SPA	Italia	Tecnología	4,94%
TELEPERFORMANCE	Francia	Industrial	4,60%
FINCOBANK SPA	Italia	Finanzas	4,50%
MELEXIS NV	Bélgica	Tecnología	4,36%
BRUNELLO CUCINELLI SPA	Italia	Consumo Discrecional	4,34%
ID LOGISTICS GROUP	Francia	Industrial	3,91%
SIXT SE	Alemania	Industrial	2,79%
Total			46,00%

Equipo de gestión

Stéphane FRAENKEL

Hervé LORENT

Maxime PRODHOMME

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Fondo	Índice de referencia		Fondo	Índice de referencia
 Intensidad de carbono	102	406	 Horas de formación	32	23


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

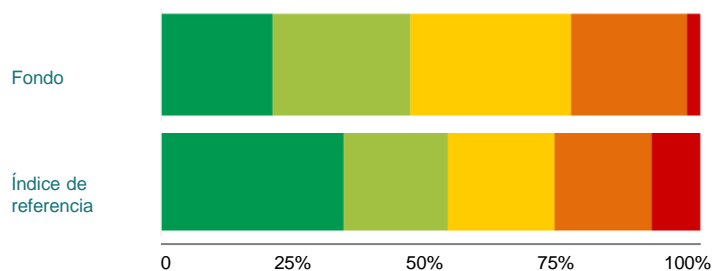
	Fondo	Índice de referencia
 Puntuación MSG global	58	60
Tasa de cobertura	91%	82%

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

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

Este documento contiene información sobre, un Subfondo de G Fund (la "SICAV"), una sociedad de inversión colectiva en valores mobiliarios existentes en la Parte I de la Ley luxemburguesa del 20 de diciembre de 2002, organizada en forma de sociedad de inversión de capital variable e inscrita en el Registro de Comercio y de Sociedades de Luxemburgo con el número B157527. La SICAV tiene su domicilio social en 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

G Fund ha sido autorizada para la venta pública por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo (CSSF). No todos los Subfondos de la SICAV necesariamente serán registrados o autorizados para su venta en todas las jurisdicciones o estarán disponibles para todos los inversores.

Las suscripciones en los Subfondos sólo se aceptarán sobre la base de los últimos folletos completo y simplificado de la SICAV, junto con los últimos informes anuales y semestrales y sus artículos de incorporación que se pueden obtener, de forma gratuita, en el domicilio social de la SICAV o, respectivamente, en la oficina del agente representante debidamente autorizado y aprobado por la autoridad competente de cada jurisdicción en cuestión. La inversión en la SICAV conlleva riesgos. Se debe considerar si los riesgos asociados a una inversión en los Subfondos son adecuados para inversores potenciales que deberían garantizar que son plenamente conscientes de los contenidos de este documento. Un asesor profesional debe ser consultado para determinar si una inversión en el Subfondo es adecuada.

Los Subfondos no tienen rentabilidades garantizadas. El valor de una inversión en los Subfondos puede tanto disminuir como aumentar. Además, las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador fiable de las rentabilidades actuales o futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos en la emisión y reembolso de participaciones. Este documento no constituye publicidad oficial o consejo de inversión, ni tampoco constituye una oferta de venta ni una solicitud para vender en cualquier país en el que podría ser considerado como ilegal.

La información contenida en este documento se proporciona únicamente con fines informativos y por lo tanto no es vinculante para su autor. Puede ponerse en contacto con los equipos de ventas de Groupama Asset Management y sus filiales para una recomendación personalizada.