

G FUND - AVENIR EUROPE RC

Compartimento de la SICAV luxemburguesa G FUND

Octubre 2023

Datos a

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

181,83 M €

Valor Liquidativo

99,38 €

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	GAEURRC LX
Índice de referencia	MSCI Europe Small Caps € (net dividend reinvested)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	12/12/2014
Fecha de creación de la participación	15/06/2017
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1159

Comisiones

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

Morningstar rating
(Datos a 30/09/2023)

Categoría " EAA Fund Europe Mid-Cap Equity"

SFDR 8**Intensidad de carbono****112 tCO2**

vs 338 para el indicador de referencia

Parte Verde**0% del activo neto**

vs 1% para el indicador de referencia

Temperatura implícita**2,62 °C**

vs 2,72 para el indicador de referencia

Condiciones de comercialización

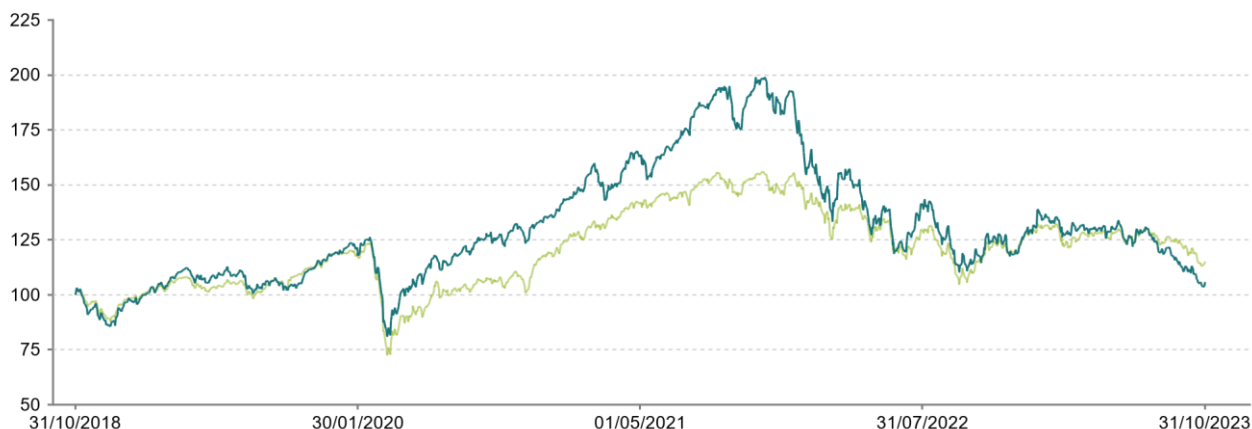
Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora límite de centralización	12:00, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+3
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch



G FUND - AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (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	-
Fondo	-10,88	-6,53	-18,69	-9,99	-15,02	5,73	-
Índice de referencia	-3,30	-5,89	-11,48	0,22	13,20	15,28	-
Diferencia	-7,58	-0,64	-7,21	-10,21	-28,22	-9,54	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-38,32	34,53	20,71	34,59	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-22,50	23,82	4,58	31,44	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-15,82	10,71	16,13	3,15	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	19,40%	22,20%	23,44%	-
Benchmark volatility	15,21%	16,80%	21,40%	-
Tracking Error (Ex-post)	8,21	11,33	10,54	-
Ratio de Información	-1,13	-0,80	-0,17	-
Sharpe Ratio	-0,68	-0,35	0,03	-
Coefficiente de correlación	0,92	0,87	0,89	-
Beta	1,17	1,15	0,98	-

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

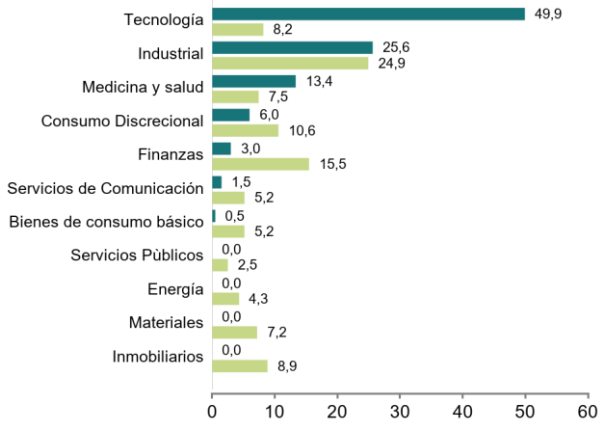
Número de líneas	44
Capitalización media	5,35 MM. €
Capitalización mediana	2,81 MM. €



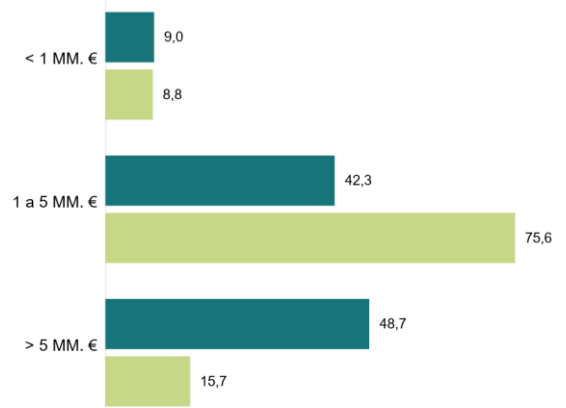
G FUND - AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (NET DIVIDEND REINVESTED)

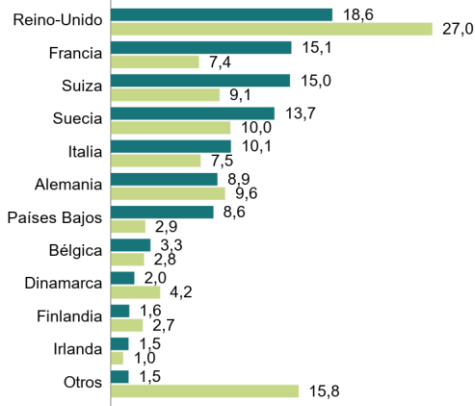
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



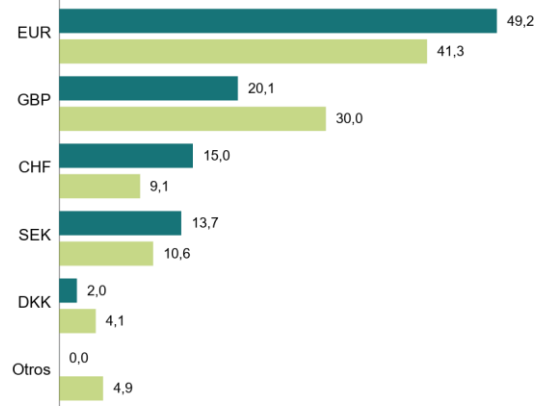
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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
ASM INTERNATIONAL NV	Países Bajos	Tecnología	6,01%
ASHTREAD GROUP PLC	Reino Unido	Industrial	4,94%
STRAUMANN HOLDING AG-REG	Suiza	Medicina y salud	4,55%
S.O.I.T.E.C.	Francia	Tecnología	4,37%
ALTEN SA	Francia	Tecnología	4,07%
REPLY SPA	Italia	Tecnología	3,94%
TEMENOS AG - REG	Suiza	Tecnología	3,84%
TELEPERFORMANCE	Francia	Industrial	3,71%
INDUTRADE AB	Suecia	Industrial	3,33%
SIXT SE	Alemania	Industrial	3,21%
Total			41,96%

Equipo de gestión

Stéphane FRAENKEL

Maxime PRODHOMME

Hervé LORENT

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG



Creaciones netas de empleo

Fondo	Índice de referencia
16%	6%



Política de derechos humanos

Fondo	Índice de referencia
91%	91%

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)	112	338	63%	45%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	16%	6%	98%	79%
	Horas de formación (en horas)	35	21	59%	48%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	91%	91%	98%	79%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	86%	72%	98%	79%

(*) 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



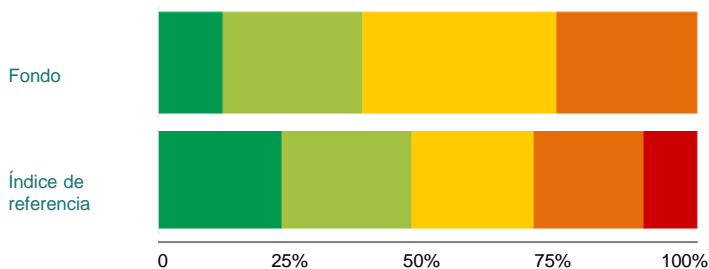
	Fondo	Índice de referencia
Puntuación MSG global	54	56
Tasa de cobertura	95%	77%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Índice de referencia
Medio Ambiente	60	55
Social	46	51
Gobernanza	57	58

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	11,9%	22,8%
B	26,0%	24,1%
C	36,0%	22,6%
D	26,2%	20,4%
E	0,0%	10,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
ALTEN SA	Tecnología	4,23%	A
FINECOBANK SPA	Finanzas	3,00%	A
HALMA PLC	Tecnología	2,78%	A
NETCOMPANY GROUP AS	Tecnología	1,24%	A
ASM INTERNATIONAL NV	Tecnología	6,25%	B

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.