

G FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BONDS IC

Compartimento de la SICAV Luxemburguesa G FUND

Octubre 2023

Datos a

31/10/2023

Activo neto global

92,22 M €

Valor Liquidativo

1 054,59 €

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

3 años

4 años

5 años

Morningstar rating
(Datos a 30/09/2023)

Categoría " EAA Fund Convertible Bond - Global, EUR Hedged"

Características

Ticker Bloomberg	GGCBICE LX
Índice de referencia	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond €
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	13/12/2018
Fecha de creación de la participación	13/12/2018
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	N/A

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,70%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	150 000 €
Hora límite de centralización	12:00, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+3
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch

G FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BONDS IC

THOMSON REUTERS GLOBAL FOCUS HEDGED CONVERTIBLE BOND €

Rentabilidad desde el origen (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	-	-
Fondo	-1,40	-2,62	-7,37	-0,71	-10,93	-	-
Índice de referencia	-1,31	-3,21	-8,22	-0,11	-12,32	-	-
Diferencia	-0,09	0,59	0,85	-0,60	1,39	-	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-18,53	0,70	21,18	7,32	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-17,84	-1,81	21,49	10,11	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-0,69	2,51	-0,31	-2,79	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	8,76%	10,03%	-	-
Benchmark volatility	7,76%	8,99%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	2,81	2,52	-	-
Ratio de Información	0,08	0,20	-	-
Sharpe Ratio	-0,27	-0,57	-	-
Coefficiente de correlación	0,95	0,97	-	-
Beta	1,07	1,08	-	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

- Riesgo de tipos de interés
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de pérdida de capital

Perfil de la IIC

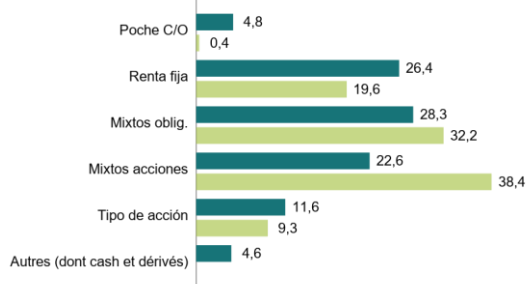
	Fondo	Índice de referencia
Número de líneas	191	232
Rating moyen (hors NR)	BB+	BBB-
Sensibilidad global	1,7	1,7
Delta global	40,5%	44,8%
Sensibilidad de las acciones	32,1%	34,6%
Diferenciales de crédito	247,4	264,9
Remuneración media	-0,0%	1,7%
Duración	1,9	1,8

*credit compartment + stock options with a convertible bond behaviour

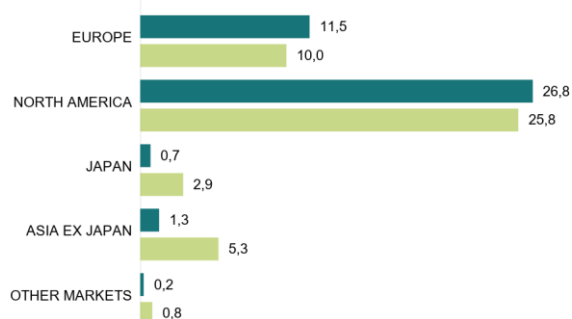
	% De activos	% de riesgo de acciones
Bonos Convertibles	88,9%	85,5%
C/O Compartment*	4,8%	16,8%
duración	2,06	
rendimiento	7,3	
Exposición a CDS	0,0%	
Acciones	1,7%	4,3%
Autres (dont cash et dérivés)	4,6%	-6,6%
Total	100,0%	100,0%

Fuente: Groupama AM

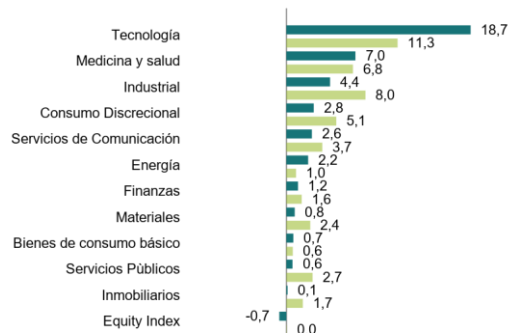
Distribución por perfil (% de activos)



Distribución geográfica (acciones subyacentes, en puntos de delta)



Deglose de la delta por sectores



Distribución por calificación* (% de activos)



Riesgo de cambio

Devise	Fondo % de activos (1)	Exposición neta del Fondo(*) (2)	Índice de referencia % de activos (3)	Diferencial (2-3)	Diferencial con doble FRX
USD	61,4%	-5,4%	67,7%	-73,1%	-3,8%
EUR	34,3%	103,9%	22,5%	81,4%	5,6%
JPY	2,0%	-0,0%	6,6%	-6,7%	-0,1%
GBP	2,0%	-0,6%	0,5%	-1,1%	-0,7%
CHF	0,2%	0,2%	0,0%	0,2%	-0,2%
AUD	0,0%	0,0%	0,7%	-0,7%	-0,1%
Otros	0,0%	1,9%	2,0%	-0,1%	-0,8%

(*) exposición del fondo neta de cobertura contra el cambio

Posiciones principales

Exposición por emisor en % de activos	País	Fondo	Índice de referencia	Diferencia
DEXCOM INC	Estados Unidos	2,69%	1,55%	1,14%
PALO ALTO NETWORKS INC	Estados Unidos	2,51%	0,00%	2,51%
MONGODB INC	Estados Unidos	2,45%	0,00%	2,45%
STMICROELECTRONICS NV	Francia	2,33%	1,07%	1,26%
BILL HOLDINGS INC	Estados Unidos	1,97%	0,76%	1,21%
Exposición al riesgo de renta variable	País	Fondo	Índice de referencia	Diferencia
PALO ALTO NETWORKS INC	Estados Unidos	1,65%	0,00%	1,65%
MICROSOFT CORP	Estados Unidos	1,64%	0,00%	1,64%
MONGODB INC	Estados Unidos	1,46%	0,00%	1,46%
STMICROELECTRONICS NV	Francia	1,33%	0,57%	0,75%
ZSCALER INC	Estados Unidos	1,24%	0,66%	0,58%

Fuente: Groupama AM

Équipe de gestion

Julia KUNG

Nader BEN YOUNES

Jean FAUCONNIER

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.