

GROUPAMA AVENIR EUROPE RC

Comparto della SICAV lussemburghese Groupama Fund

Febbraio 2025

Dati al

28/02/2025**Patrimonio netto globale**

109,56 M €

Valore Quota

123,01 €

Profilo di rischio

Rischio più basso

1 2 3 4 **5** 6 7

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio visualizzato nel KID. La categoria di rischio non è garantita e può cambiare, nel corso del mese.

Rendimento potenzialmente più elevato

Orizzonte di investimento2 anni 3 anni **5 anni** 7 anni**Caratteristiche**

Ticker Bloomberg	GAEURRC LX
Indice di riferimento	MSCI Europe Small Caps € (net dividend reinvested)
Classificazione SFDR	Articolo 8
Data di costituzione del comparto	12/12/2014
Data di costituzione della quota	15/06/2017
Valuta di valorizzazione	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Morningstar rating
(Dati al 31/01/2025)

Category " EAA Fund Europe Mid-Cap Equity"

SFDR 8**Intensità di carbonio****240 tCO2**

vs 393 per l'indice di riferimento

Quota Verde**1% del patrimonio netto**

vs 5% per l'indice di riferimento

Temperatura implicita**2,21 °C**

vs 2,32 per l'indice di riferimento

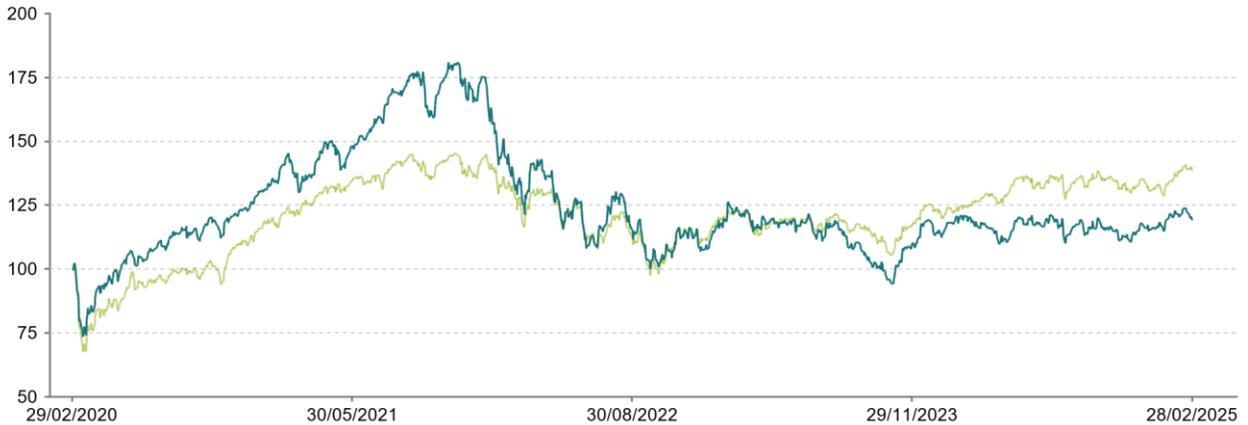
Condizioni di commercializzazione

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	-
Orario limite di centralizzazione	12:00, Luxembourg
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK, Luxembourg branch

GROUPAMA AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (NET DIVIDEND REINVESTED)

Performance 5 anni (base 100)



Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

Fonte: Groupama AM

Performance in %

	Ini. anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Dal	31/12/24	31/01/25	29/11/24	29/02/24	28/02/22	29/02/20	-
Fondo	2,51	-3,13	3,86	-0,01	-12,45	19,02	-
Indice di riferimento	4,64	0,60	4,36	11,46	7,83	38,42	-
Scarto	-2,13	-3,73	-0,51	-11,47	-20,28	-19,40	-

Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	-2,30	10,15	-38,32	34,53	20,71	34,59	-	-	-	-
Indice di riferimento	5,65	12,74	-22,50	23,82	4,58	31,44	-	-	-	-
Scarto	-7,96	-2,59	-15,82	10,71	16,13	3,15	-	-	-	-

Fonte: Groupama AM

Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	14,93%	21,18%	22,90%	-
Benchmark volatility	11,45%	16,01%	20,48%	-
Tracking Error (Ex-post)	8,55	9,49	10,88	-
Information Ratio	-1,43	-0,78	-0,32	-
Sharpe Ratio	-0,30	-0,21	0,12	-
Coefficiente di correlazione	0,82	0,91	0,88	-
Beta	1,07	1,20	0,98	-

Fonte: Groupama AM

Principali rischi

- Rischio azionario
- Rischio di perdita del capitale
- Rischio legato ai mercati delle small e mid cap
- Rischio di liquidità

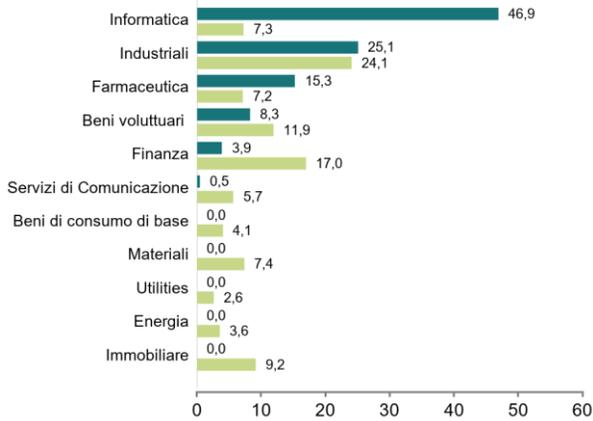
Profilo dell'OICR

Numero di righe	47
Capitalizzazione media	6,88 Mrd €
Capitalizzazione mediana	3,58 Mrd €

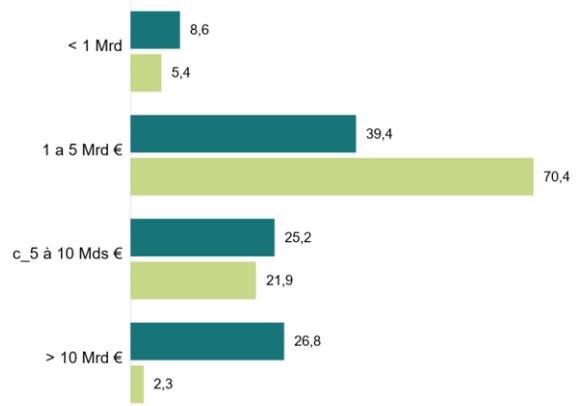


GROUPAMA AVENIR EUROPE RC

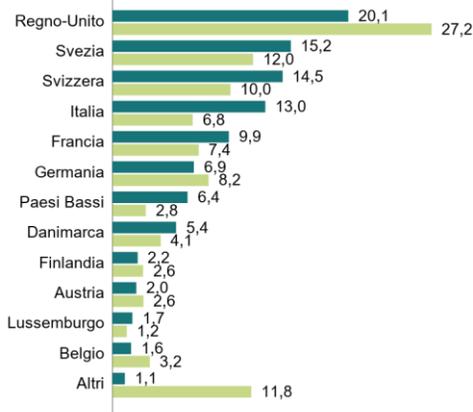
Ripartizione settoriale (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



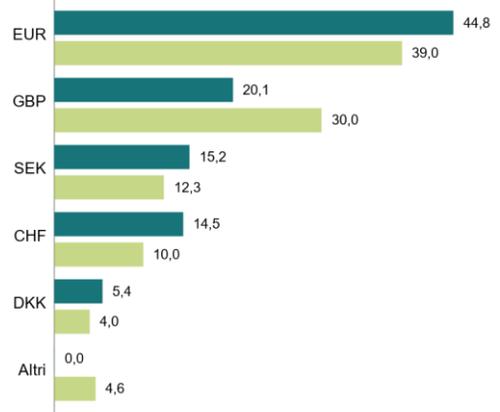
Ripartizione per taglia di capitalizzazione (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Ripartizione geografica (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Ripartizione per valuta (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Dieci principali linee azionarie in portafoglio

	Nazione	Settore	% dell'attivo
REPLY SPA	Italia	Informatica	4,26%
TEMENOS AG - REG	Svizzera	Informatica	4,24%
ASM INTERNATIONAL NV	Paesi Bassi	Informatica	4,19%
DIPLOMA PLC	Regno-Unito	Industriali	3,82%
FINCOBANK SPA	Italia	Finanza	3,82%
VUSIONGROUP	Francia	Informatica	3,75%
HALMA PLC	Regno-Unito	Informatica	3,66%
SIXT SE	Germania	Industriali	3,27%
FORTNOX AB	Svezia	Informatica	3,21%
ASHTREAD GROUP PLC	Regno-Unito	Industriali	3,11%
Totale			37,32%

Team di gestione

Stéphane FRAENKEL

Maxime PRODHOMME

Hervé LORENT

Commento di gestione

Fonte: Groupama AM

A partire dal 1° gennaio 2025, il fondo non soddisfa più i nuovi requisiti del marchio SRI secondo la versione 3. Tuttavia, il ritiro del marchio ISR non comporta alcun cambiamento nel processo d'investimento del fondo.

Il fondo continuerà ad adottare un approccio d'investimento responsabile, mantenendo i suoi impegni ambientali, sociali e di governance (ESG) in linea con la sua strategia d'investimento iniziale.

Indicatori principali di performance ESG



Creazione netta di posti di lavoro

Fondo	Indice di riferimento
9%	5%



Politica in materia di diritti umani

Fondo	Indice di riferimento
93%	92%

Indicatori di performance ESG

Criteri	Indicatore di performance ESG	Misurazione		Tasso di copertura(*)	
		Fondo	Indice di riferimento	Fondo	Indice di riferimento
Ambiente	Intensità di carbonio (in tCO ₂)	240	393	99%	93%
Sociale	Creazione netta di posti di lavoro (in %)	9%	5%	92%	79%
	Ore di formazione (in ore)	32	21	60%	49%
Diritti umani	Politica in materia di diritti umani (in %)	93%	92%	92%	79%
Governance	Indipendenza degli amministratori (in %)	88%	74%	92%	79%

(*) Il tasso di copertura corrisponde alla percentuale dei titoli che contribuiscono a definire il rating dell'indicatore ESG. Per le definizioni degli indicatori di performance ESG, si prega di consultare l'ultima pagina del documento.

Punteggio ESG del portafoglio

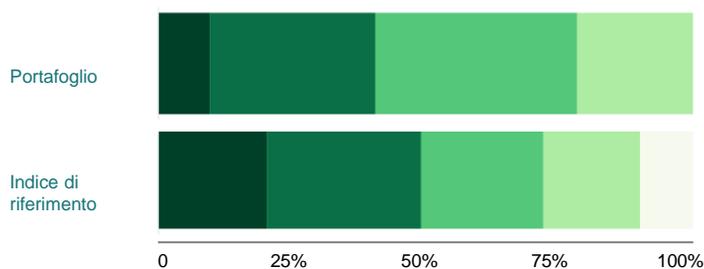


I livelli A B C D E corrispondono alla ripartizione dell'universo in cinque porzioni uguali (ossia, in cinque quintili), A è il punteggio migliore ed E il peggiore.

Punteggio dei pilastri E, S e G

	Fondo	Indice di riferimento
Ambiente	63	56
Sociale	44	52
Governance	56	56

Ripartizione del portafoglio in base al punteggio esg



Punteggio ESG globale	Fondo	Indice di riferimento
A	9,5%	20,2%
B	31,0%	28,8%
C	37,8%	22,9%
D	21,7%	18,1%
E	0,0%	9,9%

Migliori rating ESG del portafoglio

Valore	Settore	Peso	Rating ESG
FINECOBANK SPA	Finanza	3,86%	A
HALMA PLC	Informatica	3,70%	A
KINGSPAN GROUP PLC	Industriali	1,04%	A
REPLY SPA	Informatica	4,31%	B
ASM INTERNATIONAL NV	Informatica	4,24%	B

Definizione degli indicatori di performance ESG

Intensità di carbonio

L'intensità di carbonio corrisponde alla media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GES) per milione di euro di fatturato degli emittenti oggetto di investimento. Vengono prese in considerazione le emissioni degli ambiti di applicazione 1, 2 e 3. Gli ambiti di applicazione 1 e 2 corrispondono alle emissioni direttamente emesse dall'azienda e a quelle indirette legate al suo consumo di energia. Le emissioni dell'ambito 3 sono quelle emesse dai fornitori dell'azienda e quelle emesse durante l'utilizzo e la fine vita dei prodotti da questa fabbricati.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

Quota Verde

La quota verde corrisponde alla percentuale di fatturato di un'azienda dedicata ad attività economiche che contribuiscono positivamente alla transizione energetica ed ecologica.

Fonte: Clarity AI, calcoli Groupama AM

Temperatura implicita

La temperatura implicita corrisponde alla differenza tra la traiettoria prevista dell'intensità di carbonio di un'azienda e la traiettoria di riferimento di uno scenario climatico compatibile con gli Accordi di Parigi.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

Creazione netta di posti di lavoro

Tasso di crescita medio annuo del numero di dipendenti di un anno.

Fonte: Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

Ore di formazione

Numero medio di ore di formazione per dipendente all'anno.

Fonte : Vigeo Eiris, calcoli Groupama AM.

Politica in materia di diritti umani

Quota del portafoglio composta dalle aziende che hanno attuato una politica in materia di diritti umani.

Fonte : Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

Indipendenza degli amministratori

Quota del portafoglio composta dalle imprese in cui il consiglio di amministrazione o di sorveglianza è composto per la maggioranza da membri indipendenti.

Fonte: Moody's ESG - calcoli Groupama AM.

Per maggiori informazioni sui termini tecnici, si prega di consultare il nostro sito Internet: www.groupama-am.com

Fonte dei dati

© 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni, qui riportate (1), comprendono informazioni esclusive di Morningstar, (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono consulenza in materia di investimenti offerta da Morningstar, (4) sono fornite unicamente a titolo informativo e, pertanto, non costituiscono un'offerta di acquisto o di vendita di un titolo e (5) non sono garantite come corrette, complete o precise. Morningstar non sarà ritenuta responsabile per le decisioni commerciali, i danni o le altre perdite causate o legate a tali informazioni, indicazioni, analisi o opinioni o al loro uso.

Storico delle modifiche dell'indice di riferimento (10 anni)

Nessuna

Avvertenza

Groupama Asset Management declina ogni responsabilità in caso di alterazione, deformazione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto questo documento. Sono vietati la modifica, l'uso e la diffusione non autorizzati, in tutto o in parte, in qualsiasi modo.

Le performance passate non sono indicative di quelle future e non sono costanti nel tempo.

Le informazioni relative alla sostenibilità sono disponibili sul sito <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Le informazioni contenute in questa pubblicazione si basano su fonti che riteniamo attendibili, ma non garantiamo che siano accurate, complete, valide o pertinenti. Il presente documento può essere modificato, in qualsiasi momento, senza preavviso.

Questo supporto non contrattuale non costituisce, in alcun caso, una raccomandazione, una sollecitazione all'offerta o un'offerta di acquisto, di vendita o di arbitraggio e non deve, in alcun caso, essere interpretato come tale.

L'investimento presenta un rischio di perdita di capitale. Prima di investire, qualsiasi investitore deve prendere visione del prospetto o del documento contenente le informazioni chiave (DIC) della SICAV. Questi documenti e gli altri documenti periodici possono essere ottenuti gratuitamente, su semplice richiesta, presso Groupama AM o sul sito www.groupama-am.com.

Comparto di G FUND, Società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese, con forma di Società Anonima - domiciliata presso 5 allée Scheffer - L-2520 Lussemburgo. È autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e disciplinata dalle disposizioni della parte I della legge del 17 dicembre 2010, conformemente alla Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009.

Il rappresentante della SICAV, in Francia, è CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge, Francia.

Si informa l'investitore che non tutti i comparti della SICAV sono necessariamente registrati o autorizzati alla commercializzazione o accessibili a tutti, in tutte le giurisdizioni. La Società di Gestione può decidere, in qualsiasi momento, di porre fine alla commercializzazione del Comparto, in una o più giurisdizioni.

L'accesso ai prodotti e servizi presentati può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o di determinati Paesi. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione di ciascuno.

Spagna: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in spagnolo, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, iscritta con il numero 5 al registro SGIC della CNMV o sul sito www.groupama-am.com/es.

Italia: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in italiano, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma o sul sito www.groupama-am.fr/it.

Svizzera: la SICAV è conforme alla legge svizzera relativa alla distribuzione a investitori qualificati in Svizzera. Il Rappresentante locale è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo e gli Agenti pagatori dei Comparti registrati per un'offerta pubblica, in Svizzera, sono Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. Il presente documento può essere pubblicato, trasmesso o distribuito, ma non costituisce un'offerta al pubblico, in Svizzera. I destinatari del presente documento, in Svizzera, non devono trasmetterlo a terzi senza aver preventivamente consultato il loro consulente legale o altro consulente professionale o il rappresentante.

Belgio: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in francese, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels o sul sito groupama-am.fr/be.

Germania: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in tedesco, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso CACEIS Germany, Lillienthalallee 36, 80939 Monaco di Baviera, Germania.

Portogallo: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in portoghese, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbona, Portogallo.

Paesi Bassi: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in lingua fiamminga, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso Groupama AM.