

G FUND - EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS



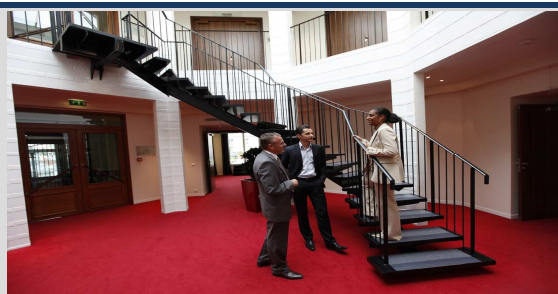
SICAV de derecho luxemburgues

Informe Mensual a 29/01/2016

ISIN GD

LU0571100741

Índice de referencia : EXANE Convertibles EUROPE clôture



INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo en Millones de EUR :	213,39
Particip. D	
Patrimonio en M. EUR :	133,10
Valor Liquidativo a 29/01/16 :	1 282,63
Divisa de referencia :	EUR
Valoración :	Diaria

CARACTERÍSTICAS

Clase d'actif :	Gestión de renta fija global
Tipo de fondo :	OICVM
Fecha de creación :	16/12/2010
Ticker Bloomberg :	GEUCBGD LX

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD *

Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2015	2014	2013	2012	2011
Fondo	11,73	6,96	11,32	18,25	-11,24
Índice de referencia	7,60	4,44	9,22	15,74	-8,65
Diferencia	4,13	2,52	2,10	2,51	-2,59

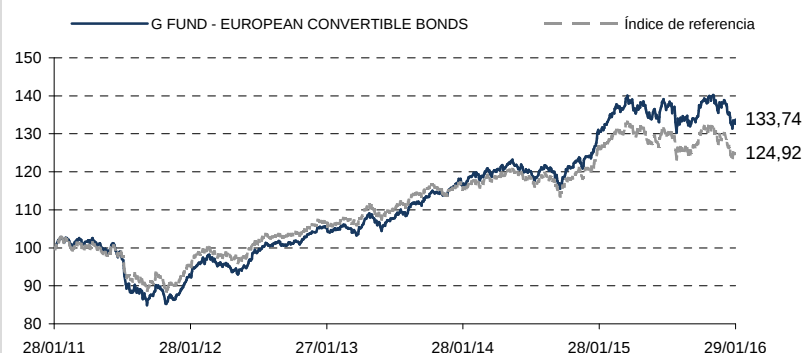
Rent. acumuladas netas en %

Período	1mes 31/12/15	Año act. 31/12/15	1 año 29/01/15	3 años 29/01/13	5 años 28/01/11
Fondo	-3,51	-3,51	2,36	27,39	33,74
Índice de referencia	-3,89	-3,89	-1,06	17,23	24,92
Diferencia	0,37	0,37	3,42	10,15	8,82

ANÁLISIS DE RIESGO

	Fondo	Benchmark
• De riesgo (Sobre 1 año)		
Volatilidad	7,51	7,18
Sharpe Ratio	0,33	-0,13
Tracking Error (Ex-post)	1,29	-
Ratio de Información	2,65	-
• Del fondo a 29/01/2016		
Duración global	1,35	2,26
Delta global	36,2%	38,3%
Equity Sensitivity	30,2%	30,4%
Credit Spread	212	159
Rendimiento Medio	-1,39%	-1,48%

Rentabilidad 5 años (base 100)



* Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro.

DATOS DE CONTACTO

Gestor :



Jean Fauconnier

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sucursal en España
Avda. de Brasil 6, 1ª Planta
28 020 Madrid - España
Tel : +34 91 284 47 78

Ivan DIEZ SAINZ - Country Manager España, Portugal y Andorra
idiezsainz@groupama-am.es

Todos los datos procedentes de fuentes externas son revisados y tratados por Groupama Asset Management.

Para cualquier otra información, para obtener el folleto completo, los documentos periódicos y los estatutos de la SICAV :



G FUND - EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS

SICAV de derecho luxemburgues



Informe Mensual a 29/01/2016

ISIN GD

LU0571100741

Índice de referencia :

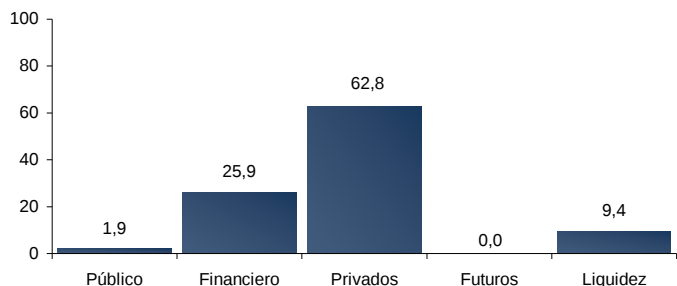
EXANE Convertibles EUROPE clôtüre

ANÁLISIS DEL FONDO a 29/01/2016

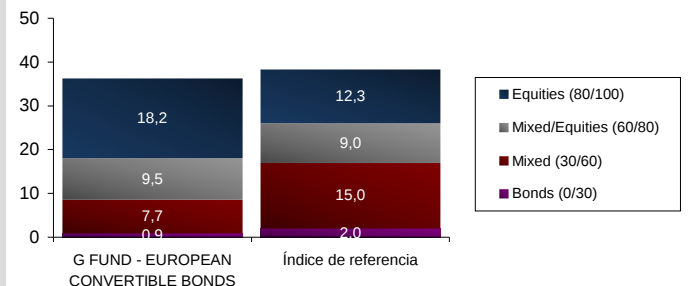
G FUND - EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS

Índice de referencia

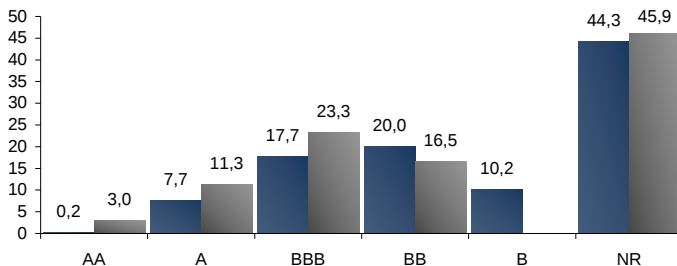
DESGLASE POR TIPO DE EMISORES (en % del activo)



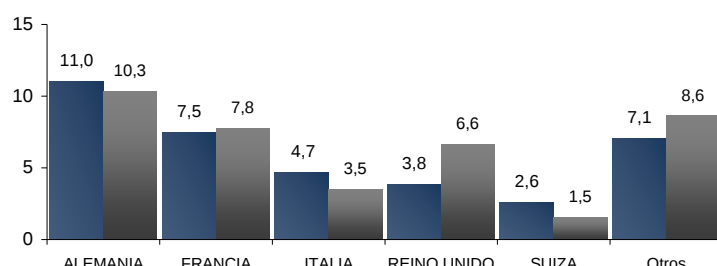
CONTRIBUCION A LA DELTA (en %)



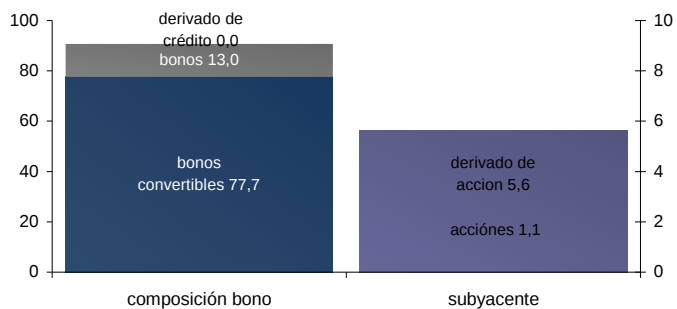
DESGLASE DEL PATRIMONIO POR RATING (en % de la parte de renta)



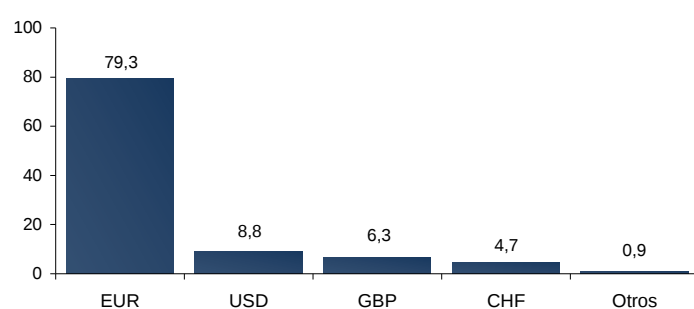
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (en % del activo, fuera de liquidez)



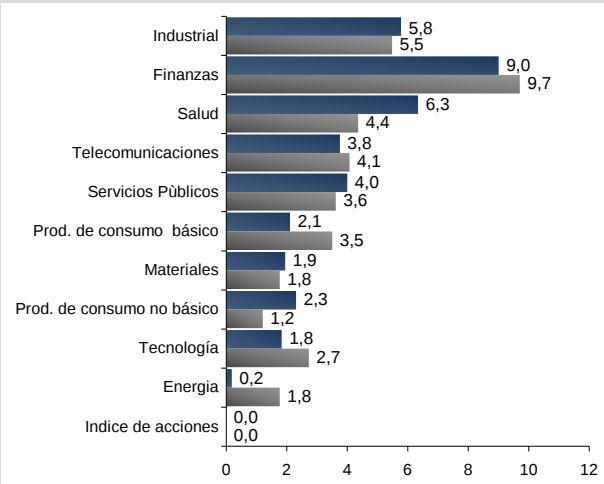
Estrategias de diversificación



DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO POR DIVISA



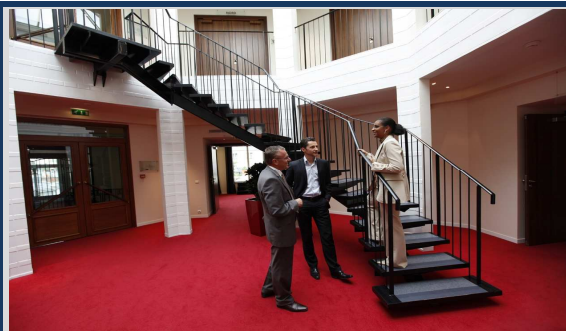
DESGLASE SECTORIAL (en % del delta)



EXPOSICIONES MAS IMPORTANTES

Exposición por emisor en % del activo	G FUND - EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS	EXANE Convertibles EUROPE clôtüre
Cie Gen Etab Michelin	3,71	2,22
Safran Sa	3,29	0,00
Fresenius Se & Co Kgaa	2,67	1,84
Qiagen Nv	2,67	1,97
Fonciere Des Regions	2,30	2,47
Exposición al riesgo de renta variable en %		
Fresenius Se & Co Kgaa	2,70	1,36
Telecom Italia Spa	2,00	2,85
Orpea	1,56	0,00
Deutsche Wohnen Ag-Br	1,52	1,77
Also Holding Ag-Reg	1,46	0,00

Todos los datos procedentes de fuentes externas son revisados y tratados por Groupama Asset Management.



G FUND - EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS

SICAV de derecho luxemburgues



Informe Mensual a 29/01/2016

ISIN GD LU0571100741

Índice de referencia : EXANE Convertibles EUROPE clôturé

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CONDICIONES DE COMERCIALIZACIÓN

Importe mínimo de la primera suscripción :	300 000 €
Suscripción siguiente :	En milésima de participación
Banco depositario	CACEIS BANK LUXEMBOURG
Condiciones de suscripción / reembolso :	Diaria antes de las 12h-VL desconocido-Reglamento D+3

COMISIONES

Comisiones de suscripción máx :	4,00%
Comisiones de reembolso máx :	No tiene
Comisiones de gestión reales :	0,15 %

Se puede consultar el detalle de los gastos pertenecientes al fondo en el folleto.

ADVERTENCIA LEGAL

Este documento está destinado exclusivamente a la atención de inversores institucionales, profesionales o cualificados y distribuidores. Cualquier inversor debe ser, en la Unión Europea, un inversor "Profesional" como se define en la Directiva 2004/39/EC del 21 de abril de 2004 sobre Mercados de Instrumentos Financieros ("MiFID") o como pueda ser el caso en cada legislación local y, en lo que a la oferta en Suiza se refiere, un "Inversor Cualificado" en el sentido de la Orden Suiza de Inversión Colectiva del 23 de junio de 2006 (CISA), la Orden de Inversión Colectiva del 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular 08/8 de la FINMA sobre la Oferta Pública en el sentido de la legislación sobre instituciones de inversión colectiva del 20 de noviembre de 2008.

Este documento no puede ser distribuido en la Unión Europea a inversores no "Profesionales" como se define en la MiFID o en cada legislación local, o en Suiza a inversores que no cumplen con la definición de "Inversores Cualificados" como se define en la regulación y legislación aplicable. Por lo tanto, no se va a distribuir al público general, clientes privados o inversores particulares en ninguna jurisdicción incluyendo "Personas Estadounidenses".

Este documento contiene información sobre el G Fund – European Convertible Bonds (el "Subfondo"), 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.