

Agregado

ISIN : FR0010294991

Marketing de comunicación

G FUND GLOBAL GREEN BONDS N

Compartimento de SICAV de derecho francés

Febrero 2024

Datos a

29/02/2024

Activo neto global

20,50 M €

Valor Liquidativo

658,7 €

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

2 años

3 años

5 años

7 años

Características

Ticker Bloomberg	GRPGHMN FP
Índice de referencia	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Hedged EUR
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	19/05/2005
Fecha de creación de la participación	10/03/2006
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	451

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,40%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%



Morningstar rating
(Datos a 31/01/2024)



Categoría " EAA Fund Global Bond - EUR
Hedged"

SFDR 8

Intensidad de carbono



341 tCO2

vs 559 para el indicador de referencia

Parte Verde



15% del activo neto

vs 8% para el indicador de referencia

Temperatura implícita



2,50 °C

vs 2,41 para el indicador de referencia

Condiciones de comercialización

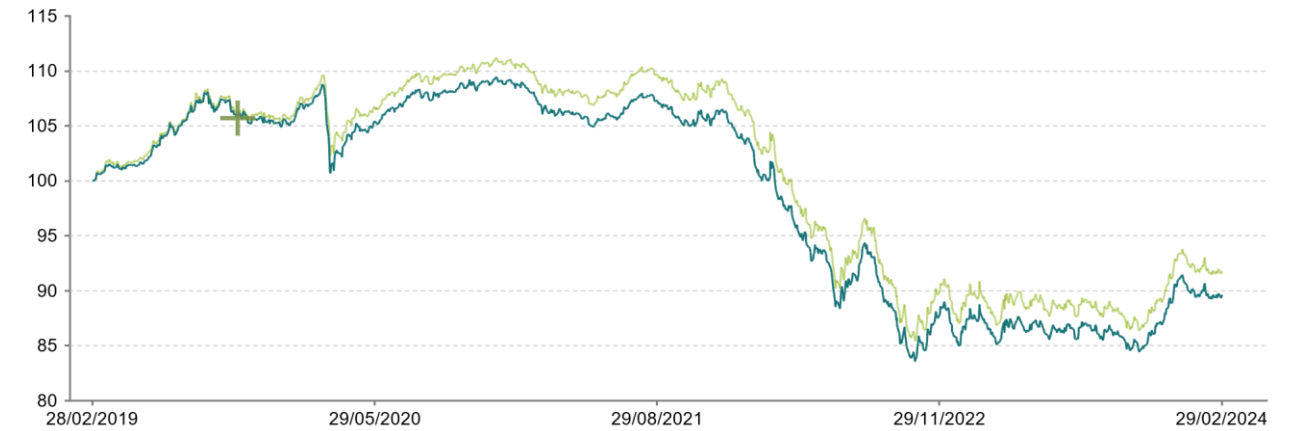
Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	500,00 €
Hora de corte	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK



G FUND GLOBAL GREEN BONDS N

BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND INDEX
HEDGED EUR

Rentabilidad 5 años (base 100)



Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro. La estrategia de gestión fue objeto de un cambio en 21/10/2019, y los resultados anteriores a esa fecha son el reflejo de esta estrategia. Fuente: Groupama AM

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	29/12/23	31/01/24	30/11/23	28/02/23	26/02/21	28/02/19	28/02/14
Fondo	-1,37	-0,95	2,04	4,80	-15,72	-10,37	-0,12
Índice de referencia	-1,52	-1,04	2,10	5,12	-15,19	-8,18	6,89
Diferencia	0,15	0,09	-0,06	-0,32	-0,53	-2,19	-7,01

Rentabilidades anuales netas en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	6,86	-18,91	-3,88	3,99	5,65	-1,24	0,78	3,13	-0,39	11,01
Índice de referencia	7,07	-18,98	-3,11	5,31	6,14	0,15	0,88	4,32	0,85	11,23
Diferencia	-0,21	0,07	-0,78	-1,32	-0,48	-1,39	-0,10	-1,19	-1,24	-0,22

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	5,55%	6,35%	5,83%	4,62%
Benchmark volatility	5,90%	6,55%	5,87%	4,71%
Tracking Error (Ex-post)	0,58	0,56	0,73	0,74
Ratio de Información	-0,67	-0,39	-0,60	-0,90
Sharpe Ratio	0,29	-1,07	-0,48	-0,04
Coefficiente de correlación	1,00	1,00	0,99	0,99
Beta	0,94	0,97	0,99	0,97

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

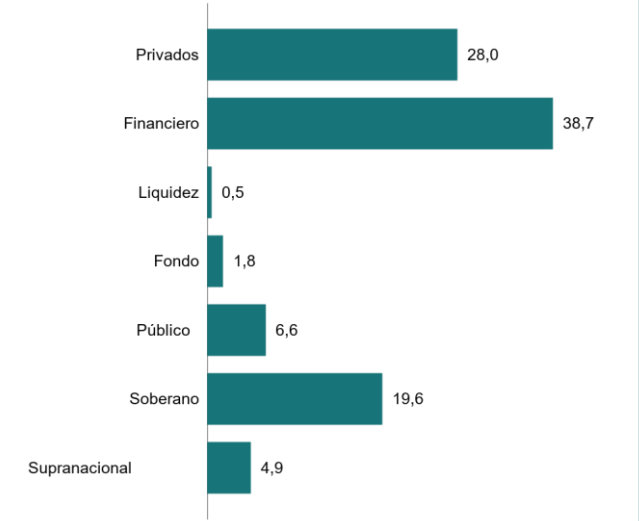
Perfil de la IIC

Número de líneas	250	Credit derivatives	0,02%
Número de emisores	120		
Rating medio de la cartera	A-		

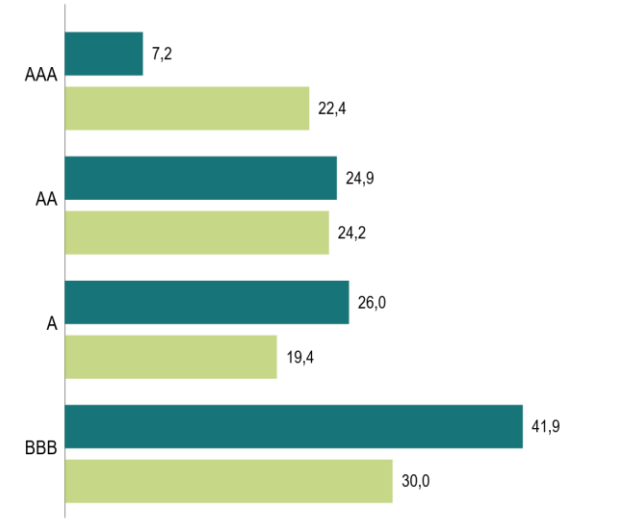
G FUND GLOBAL GREEN BONDS N

BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND INDEX HEDGED EUR

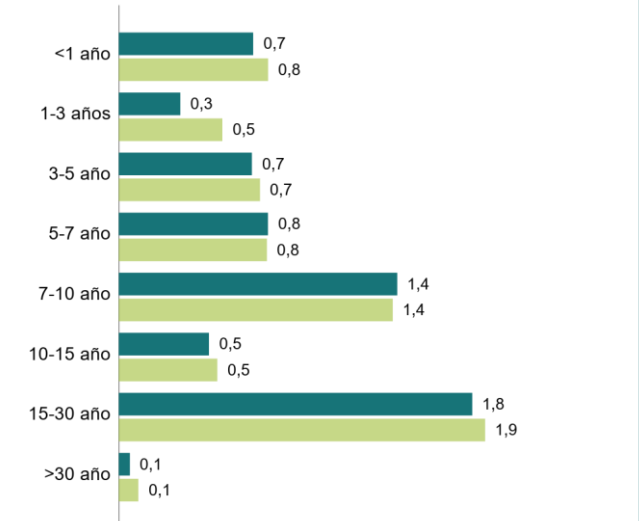
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



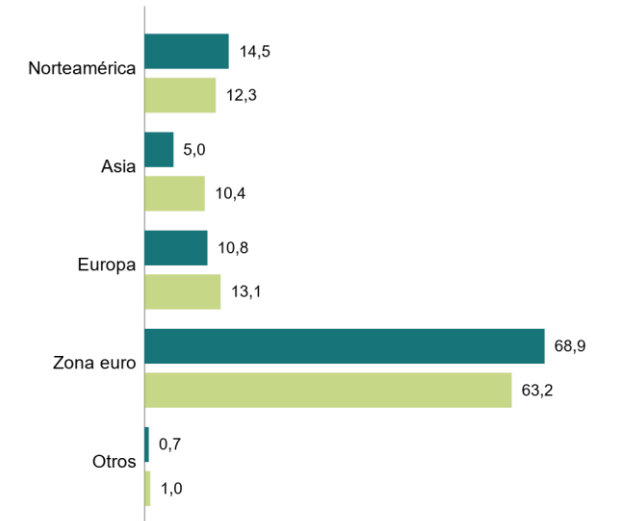
Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



Desglose del duración modificada por madurez



Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)



Cinco principales líneas de renta fija en cartera (en % del activo)

 Satisfactorio  Neutro  Insatisfactorio

Valores	Calidad ambiental de los proyectos	Características del emisor	Características de la emisión	Transparencia	Importe
FRENCH REPUBLIC 25/06/2039					2,12%
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAI 31/07/2033					1,97%
REPUBLIC OF IRELAND 18/03/2031					1,63%
KINGDOM OF BELGIUM 22/04/2033					1,55%
REPUBLIC OF ITALY 30/04/2035					1,54%

Número de valores en cartera: 295

Fuente: Groupama AM

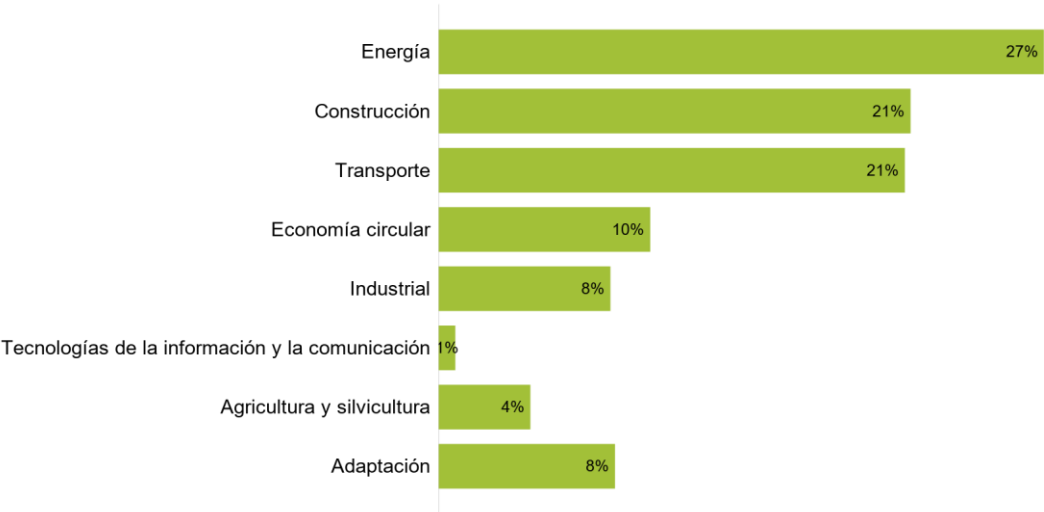
Equipo de gestión

Marie-Françoise GIRAUD

Fuente: Groupama AM

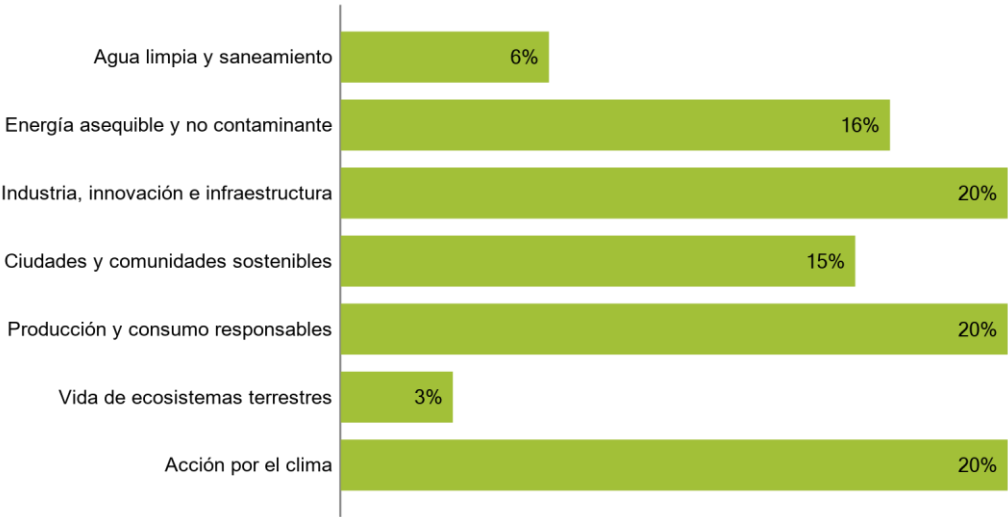


Desglose por tipo de proyectos



Fuente: Groupama AM

Contribución a los objetivos de desarrollo sostenible



Fuente: Groupama AM

Ejemplos de tipos de proyectos financiados

ABN 4.250% 2030 - ABN AMRO BANK NV



Calidad ambiental de los proyectos



Calidad MSG del emisor



Calidad de la emisión



Transparencia

El Framework estipula que los fondos recaudados se asignarán a las siguientes categorías de proyectos:

- Eficiencia energética:
 1. Edificios verdes a través de la financiación o refinanciación de hipotecas para la construcción de nuevos inmuebles residenciales
 2. Edificios verdes – Préstamos inmobiliarios comerciales para edificios sostenibles y/o energéticamente eficientes: a través de la financiación de proyectos inmobiliarios comerciales nuevos y existentes que cumplan los requisitos de eficiencia energética y/o los sistemas de certificación de edificios verdes (proyectos que hayan obtenido un certificado de eficiencia energética expedido por RVO con una calificación mínima «A») (para los nuevos edificios: certificación mínima Very Good BREEAM o Gold LEED o GPR Building score de 7,5 o RVO Green funds sustainable buildings funding scheme 2010)
 3. La financiación de inmuebles residenciales y comerciales existentes en los que se hayan realizado o se vayan a realizar mejoras de eficiencia energética de al menos un 30 %.
- Energías renovables:
 1. Activos vinculados a la adquisición, desarrollo y explotación de energías renovables como la energía eólica (onshore y offshore), la energía solar, la energía geotérmica, la energía mareomotriz. La financiación o refinanciación se dedica a la producción, fabricación y mantenimiento de las fuentes de energía mencionadas.
 2. «Green Loans» a particulares para financiar las energías renovables y la mejora de la eficacia energética en las residencias (sistemas de calefacción alternativos, sistemas de recuperación de calor, etc.).
- Productos con un rendimiento ecológico y/o adaptados a una economía circular: actividades, activos, proyectos concentrados en el desarrollo de la economía circular (prolongación de la vida útil de los productos, materiales reciclados, diseño ecológico, utilización de los productos y recuperación de los productos) y, por lo tanto, con impacto medioambiental positivo.

GM 5.600% 2032 - GENERAL MOTORS CO



Calidad ambiental de los proyectos



Calidad MSG del emisor



Calidad de la emisión



Transparencia

El Framework estipula que los fondos recaudados se asignarán a la siguiente categoría de proyectos:

- o incluyendo:
 1. Vehículos de cero emisiones
 2. Tecnología de las baterías, almacenamiento de baterías y sistemas de gestión de baterías
 3. Tecnología de las pilas de combustible
 4. Baterías, células de batería, pilas de combustible, motores eléctricos y otros componentes utilizados en propulsión con cero emisiones.
 5. Otros componentes utilizados en propulsión con cero emisiones
 6. Soluciones para la industria del automóvil y otras industrias
 7. Soluciones y equipos de carga
 8. Energía como servicio
 9. Microrredes y vehículos conectados a la red
 - o Préstamos, leasings y otros productos de financiación propuestos a clientes minoristas, financiación de concesionarios y flotas, así como financiación de modelos de negocio alternativos que promuevan la adopción de soluciones de transporte limpio, incluyendo: vehículos de cero emisiones, otros vehículos de transporte del futuro que utilicen soluciones de propulsión libres de emisiones e infraestructura y ecosistema de transporte limpio, incluidas las soluciones y equipos de recarga.

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. Si desea más información sobre los términos técnicos, consulte nuestra página web: www.groupama-am.com

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.

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)

08/12/2008 - 21/10/2019	Barclays Capital Pan European Aggregate hedged closing
21/10/2019	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Hedged EUR



Advertencia legal

Groupama Asset Management declina toda responsabilidad en caso de cualquier alteración, deformación o falsificación de que pueda ser objeto este documento. Queda prohibida cualquier modificación, utilización o distribución no autorizada, total o parcial, en cualquier forma.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo.

La información sobre sostenibilidad está disponible en <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

La información contenida en esta publicación se basa en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sea exacta, completas, válida o pertinente. Este Documento puede modificarse en cualquier momento sin previo aviso.

Este soporte no contractual no constituye una recomendación, una solicitud de oferta, ni una oferta de compra, venta o arbitraje, y no debe interpretarse como tal.

La inversión conlleva un riesgo de pérdida de capital. Antes de invertir, los inversores deben leer el folleto del fondo o el documento de datos fundamentales. Estos documentos y otros documentos periódicos pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a Groupama AM o en www.groupama-am.com.

Subfondo de GROUPAMA FUND GENERATIONS, sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho francés con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 París y autorizada por la Autoridad de Valores y Mercados Financieros de Francia (Autorité des marchés financiers o AMF).

Se advierte al inversor de que no todos los subfondos de la SICAV están necesariamente registrados ni autorizados para su comercialización, ni accesibles para todos, en todas las jurisdicciones. La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Subfondo en una o varias jurisdicciones.

El acceso a los productos y servicios presentados puede estar sujeto a restricciones para determinadas personas o países. El tratamiento fiscal depende de cada situación particular.

España: el Folleto, así como el documento de información al inversor disponible en español y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse en Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid (España), inscrita con el número 5 del registro SGIIC de la CNMV o en www.groupama-am.com/es.

Italia: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en italiano y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse en Groupama AM sucursal en Italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma (Italia) o en el sitio web www.groupama-am.fr/it.