

## Informe Mensual a 30/10/2020

Índice de referencia : MSCI Europe € closing (net dividend reinvested)

### CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo :	196,51 M €
Patrimonio :	128,06 M €
Valor Liquidativo a 30/10/20 :	1 704,49
Divisa de referencia :	EUR
Valoración :	Diaria

### INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

#### Características

Categoría :	Acciones Europeas de convicciones
Tipo de fondo :	UCITS
Fecha de creación :	29/11/2012
Ticker Bloomberg :	GFTRAIC LX

#### Condiciones de comercialización

Importe mínimo de la primera suscripción :	150 000 €
Siguientes suscripciones :	En milésima de participación
Centralizador :	CACEIS BANK, Luxembourg branch
Condiciones de suscripción / reembolso :	Diaria a 12:00 - Valor Liquidativo desconocido - Reglamento D+3

#### Comisiones

Comisiones de suscripción máx :	4,00%
Comisiones de reembolso máx :	-
Comisiones de gestión directos máx :	0,70%

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

\* Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro.No tienen en cuenta las posibles comisiones percibidas en las suscripciones o reembolsos de participaciones.

### DATOS DE CONTACTO

#### Gestores

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT  
Sucursal en España  
Plaza Carlos Trías Bertrán 4. 2ª Planta  
28 020 Madrid - España  
Tel : +34 914 184 798

Olivier LE BRAZ - Country Head Iberia & Latam  
olebraz@groupama-am.es

Maya MONTES-JOVELLAR – Client Servicing - Marketing Iberia & Latam  
MMontesJovellar@groupama-am.es

Sergio López de Uralde -Business Development Manager Iberia & Latam  
slopezdeuralde@groupama-am.es

### EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

**G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE IC** Índice de referencia

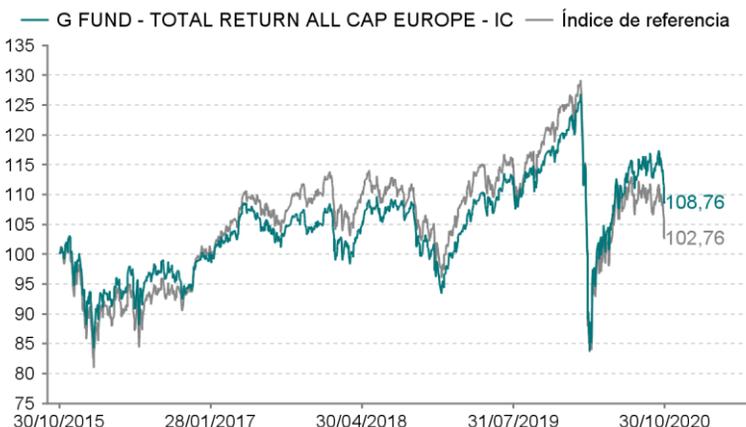
#### Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Fondo</b>	<b>25,04</b>	<b>-9,05</b>	<b>5,75</b>	<b>-0,01</b>	<b>15,33</b>
Índice de referencia	26,05	-10,57	10,24	2,58	8,22
Diferencia	-1,01	1,52	-4,49	-2,59	7,11

#### Rentabilidades netas acumuladas (en%)

Período	1 mes	3 meses	Año act	1 año	3 años	5 años
	30/09/20	31/07/20	31/12/19	31/10/19	31/10/17	30/10/15
<b>Fondo</b>	<b>-4,43</b>	<b>-1,96</b>	<b>-8,90</b>	<b>-5,27</b>	<b>1,52</b>	<b>8,76</b>
Índice de referencia	-5,01	-3,59	-17,12	-13,13	-7,79	2,76
Diferencia	0,58	1,63	8,22	7,85	9,30	6,01

#### Rentabilidad 5 años (base 100)



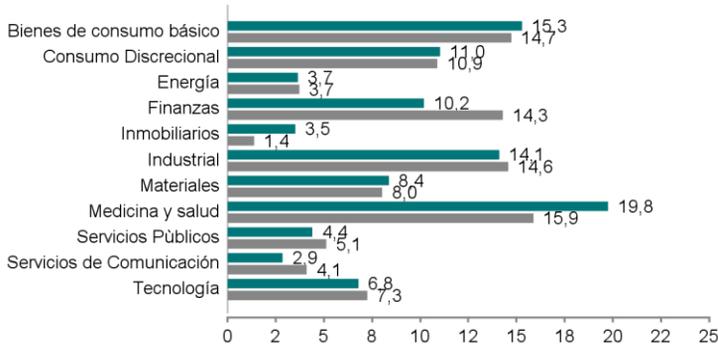
Selim EL MAAOUI

## ANÁLISIS DEL FONDO a 30/10/2020

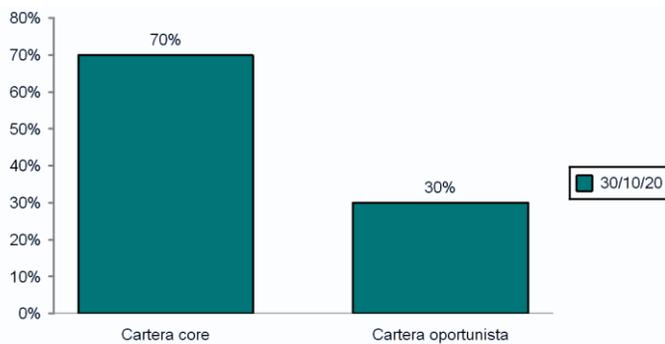
**G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE IC**

**Índice de referencia**

### DESGLOSE SECTORIAL (en % del activo de la parte acciones)



### DISTRIBUCIÓN ENTRE LOS FOCOS



### LAS 5 POSICIONES MAS IMPORTANTES DE LA CARTERA CORE

Valores	Sector	Peso (en %)
NESTLE SA-REG	Produits alimentaires, boissons et tabac	8
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Medicina y salud	4,4
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	Medicina y salud	3,7
ASML HOLDING NV	Technologies	3,5
TELEPERFORMANCE	Services Commerciaux et Professionnels	3,4

### LAS 5 POSICIONES MAS IMPORTANTES DE LA CARTERA OPORTUNISTA

Valores	Sector	Peso (en %)
FINCOBANK SPA	Entidades bancarias	8,5
ENEL SPA	Materiales	8,3
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Bienes de equipo	7,1
NEMETSCHKE SE	Software y servicios	6,6
CARL ZEISS MEDITEC AG	Medicina y salud	6,3

### HISTÓRICO DE LA BETA EX-POST



### LOS 5 PRINCIPALES CONTRIBUYENTES AL RIESGO ABSOLUTO

Valores	Sector	Contribución a la volatilidad
NESTLE SA-REG	Produits alimentaires, boissons et tabac	0,5
FINCOBANK SPA	Entidades bancarias	0,5
NEMETSCHKE SE	Software y servicios	0,5
ASML HOLDING NV	Technologies	0,4
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Bienes de equipo	0,4

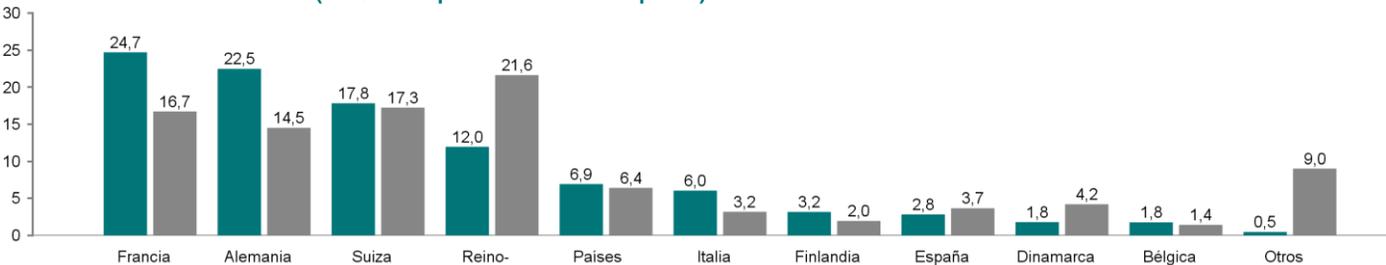
### ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	28,66	30,80
Sharpe Ratio	-0,17	-0,44
Tracking Error (Ex-post)	3,87	-
Ratio de Información	2,03	-
Beta	0,92	-
Máx. Drawdown	-29,32	-

### PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

Compras	Ventas
ZALANDO SE	SAP SE
CAPGEMINI SE	KERING
COVESTRO AG	AXA SA
BAE SYSTEMS PLC	STRAUMANN HOLDING AG-REG
KION GROUP AG	DANONE
FAURECIA	

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (en % de exposición fuera de liquidez)





## 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 - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE (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.