

G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE NC

SIKAV de derecho luxemburgues



ISIN NC :
Número CNMV :

LU0857959612
1159

Informe Mensual a 30/09/2021

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

CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo :	206,29 M €
Patrimonio :	0,12 M €
Valor Liquidativo a 30/09/21 :	215,94
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 :	GFTRANC LX

Condiciones de comercialización

Importe mínimo de la primera suscripción :	-
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 :	1,40%

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 NC Índice de referencia

Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	1,89	23,98	-9,41	5,30	-0,43
Índice de referencia	-3,32	26,05	-10,57	10,24	2,58
Diferencia	5,21	-2,07	1,16	-4,95	-3,01

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

Período	1 mes	3 meses	Año act	1 año	3 años	5 años
	31/08/21	30/06/21	31/12/20	30/09/20	28/09/18	30/09/16
Fondo	-4,18	1,15	16,62	25,37	29,89	42,98
Índice de referencia	-3,01	0,74	16,20	28,76	25,58	48,15
Diferencia	-1,17	0,41	0,41	-3,38	4,31	-5,17

Rentabilidad 5 años (base 100)



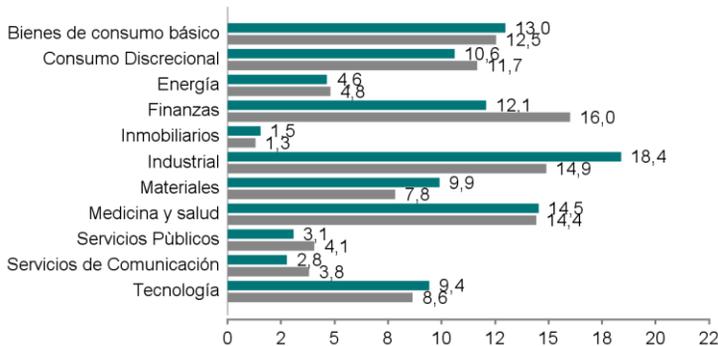
Selim EL MAAOUI

ANÁLISIS DEL FONDO a 30/09/2021

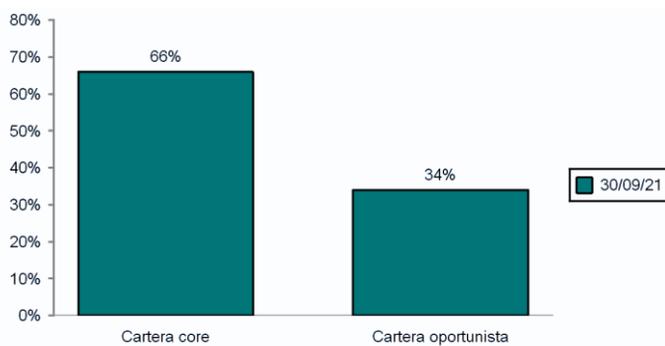
G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE NC

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 %)
ASML HOLDING NV	Technologies	6,7
NESTLE SA-REG	Consommation non cyclique	6,2
TELEPERFORMANCE	Industrial	4
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Technologies	3,7
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZ N	Consommation non cyclique	3,4

LAS 5 POSICIONES MAS IMPORTANTES DE LA CARTERA OPORTUNISTA

Valores	Sector	Peso (en %)
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrial	9,1
STELLANTIS NV	Consumo Discrecional	8,8
FINCOBANK SPA	Finanzas	8,7
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	7,9
AXA SA	Insurance	5,9

HISTÓRICO DE LA BETA EX-POST



LOS 5 PRINCIPALES CONTRIBUYENTES AL RIESGO ABSOLUTO

Valores	Sector	Contribución a la volatilidad
ASML HOLDING NV	Technologies	1,2
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrial	0,9
Stellantis N.V	Consumo Discrecional	0,8
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITON	Consumo Discrecional	0,6
TOTAL SA	Industrial	0,5

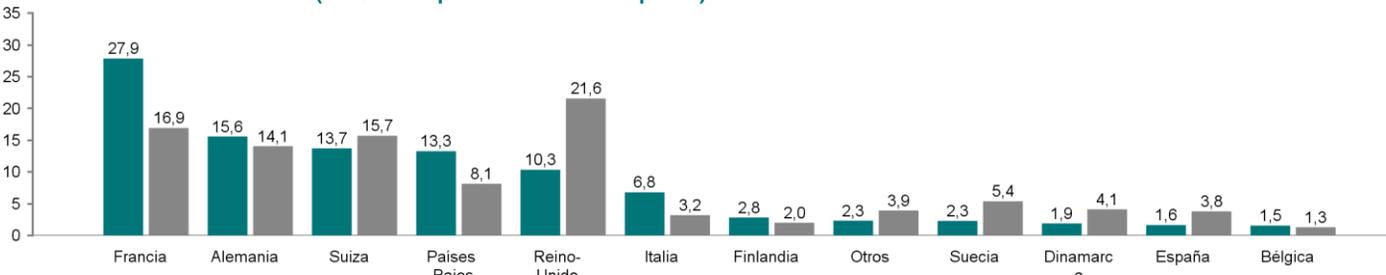
ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	12,99	13,88
Sharpe Ratio	1,73	1,83
Tracking Error (Ex-post)	4,05	-
Ratio de Información	-0,94	-
Beta	0,90	-
Máx. Drawdown	-6,59	-

PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

Compras	Ventas
INTESA SANPAOLO	UBS GROUP AG-REG
ST JAMES'S PLACE PLC	NEMETSCHEK SE
ARCELORMITTAL	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITON
STELLANTIS NV	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	PUMA SE
COVESTRO AG	EXPERIAN PLC

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.



Informe Mensual a 30/09/2021

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN MSG



INDICADORES MSG DE LA CARTERA

INTENSIDAD DE CARBONO

285 tCO²

vs 304 tCO²
para el índice

La intensidad de carbono corresponde a la media de las emisiones de gases de efecto invernadero en relación con el volumen de negocios en millones de euros (empresas) y en relación con el PIB (Estados).

Fuente: Beyond Ratings, cálculos de Groupama AM.



para el índice

Características

Para medir el impacto de la selección de valores en cartera desde el punto de vista de MSG, el marco de referencia de la designación ISR requiere el seguimiento de la actuación de los fondos en materia de MSG, distinguiendo: la actuación en los ámbitos medioambiental, social, de gobernanza y de respeto de los derechos humanos.

PUNTUACIONES MSG DE LA CARTERA

PUNTUACIÓN MSG GLOBAL



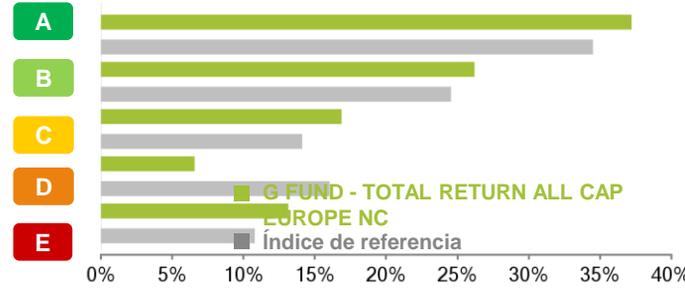
63 vs 61 para el índice

Tasa de cobertura : 70%
51% para el índice

PUNTUACIÓN DE LOS PILARES M, S Y G



REPARTO DE LA CARTERA POR PUNTUACIÓN MSG



Los indicadores de impacto MSG se facilitan a título indicativo. Estos elementos pueden variar en función de la composición de la cartera.



PUNTUACIÓN MSG



PUNTUACIÓN MSG



PUNTUACIÓN MSG



PUNTUACIÓN MSG



PUNTUACIÓN MSG





LÉXICO MSG

IMPACTO

Impact Investing o inversión de impacto consiste en invertir en proyectos, empresas u organizaciones con el objetivo de evaluar una actuación medioambiental o social positiva del fondo, al mismo tiempo que una rentabilidad financiera.

ISR

La inversión socialmente responsable aspira a conciliar rendimiento económico e impacto social y medioambiental, financiando a las empresas y entidades públicas que contribuyan al desarrollo sostenible independientemente de su sector de actividad. Al influir en la gobernanza y el comportamiento de los operadores, la ISR favorece una economía responsable (fuente: Asociación Francesa de Gestión Financiera - AFG y Foro para la Inversión Responsable - FIR).

TEMÁTICA

Una gestión temática consiste en invertir en empresas cuyo sector de actividad, productos o servicios respondan a uno o varios retos relacionados con el desarrollo sostenible (ODS) como el cambio climático, el agua, la igualdad entre hombres y mujeres, la salud, etc. Estos objetivos se definen previamente como el objetivo de gestión del fondo y permiten identificar su actuación en materia medioambiental y social.

INTEGRACIÓN MSG

Se considerará proceso de integración MSG todo proceso de gestión que tenga en cuenta criterios MSG al igual que elementos financieros para adoptar una decisión de gestión. La inclusión de estos criterios debe llevarse a cabo de manera formalizada, permitiendo realizar un seguimiento de las decisiones de gestión que se basan en elementos MSG.

CERTIFICACIÓN ISR

La certificación ISR es una herramienta para elegir inversiones responsables y sostenibles. Creada y apoyada por el Ministerio de Hacienda francés, la certificación tiene como objetivo visibilizar los productos de inversión socialmente responsables (ISR) para los ahorradores en Francia y Europa.

All rights in the I Care & Consult Data and the Reports are owned by I Care & Consult. All rights in the Beyond Ratings Data and the Reports are owned by Beyond Ratings. Neither I Care & Consult nor Beyond Ratings nor their licensors accept any liability for any errors or omissions in the Data or Reports and no party may rely on any Data contained in this communication. No further distribution of data from I Care & Consult or from Beyond Ratings is permitted without the company's express written consents. I Care & Consult and Beyond Ratings do not promote, sponsor or endorse the content of this communication. The provision by and I Care & Consult and Beyond Ratings of any analytics is not, and shall not be treated as, any advertisement or offer for, or solicitation or recommendation to buy or sell, any securities or any other financial products. Beyond Ratings' and I Care & Consult's publication or provision of any analytics in no way suggests or implies an opinion by Beyond Ratings and I Care & Consult as to the attractiveness of investment in any securities or any other financial products.