

**G FUND - AVENIR EUROPE RC**

Compartimento de la SICAV Luxemburguesa G FUND

**Abril 2024**

Datos a

**30/04/2024****Activo neto global**

172,36 M €

**Valor Liquidativo**

115,02 €

**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	GAEURRC LX
Índice de referencia	MSCI Europe Small Caps € (net dividend reinvested)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	12/12/2014
Fecha de creación de la participación	15/06/2017
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1159

**Comisiones**

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

Morningstar rating  
(Datos a 31/03/2024)

Categoría " EAA Fund Europe Mid-Cap Equity"

**SFDR 8****Intensidad de carbono****98 tCO2**

vs 401 para el indicador de referencia

**Parte Verde****0% del activo neto**

vs 1% para el indicador de referencia

**Temperatura implícita****2,65 °C**

vs 2,75 para el indicador de referencia

**Condiciones de comercialización**

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	12:00, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch



G FUND - AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (NET DIVIDEND REINVESTED)

## Rentabilidad 5 años (base 100)



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

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	28/03/24	31/01/24	28/04/23	30/04/21	30/04/19	-
Fondo	<b>-6,36</b>	<b>-5,04</b>	<b>-5,59</b>	<b>-5,89</b>	<b>-24,80</b>	<b>8,98</b>	-
Índice de referencia	2,64	-0,82	3,52	7,57	-2,37	27,75	-
Diferencia	-9,00	-4,23	-9,11	-13,47	-22,43	-18,76	-

## Rentabilidades anuales netas en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	<b>10,15</b>	<b>-38,32</b>	<b>34,53</b>	<b>20,71</b>	<b>34,59</b>	-	-	-	-	-
Índice de referencia	12,74	-22,50	23,82	4,58	31,44	-	-	-	-	-
Diferencia	-2,59	-15,82	10,71	16,13	3,15	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

## Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	18,80%	22,56%	23,39%	-
Benchmark volatility	13,78%	16,67%	21,29%	-
Tracking Error (Ex-post)	8,80	10,91	10,79	-
Ratio de Información	-1,62	-0,70	-0,29	-
Sharpe Ratio	-0,56	-0,47	0,08	-
Coefficiente de correlación	0,90	0,89	0,89	-
Beta	1,23	1,20	0,98	-

Fuente: Groupama AM

## Principales riesgos

- Riesgo de acciones
- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo del mercado de pequeña y mediana capitalización
- Riesgo de liquidez

## Perfil de la IIC

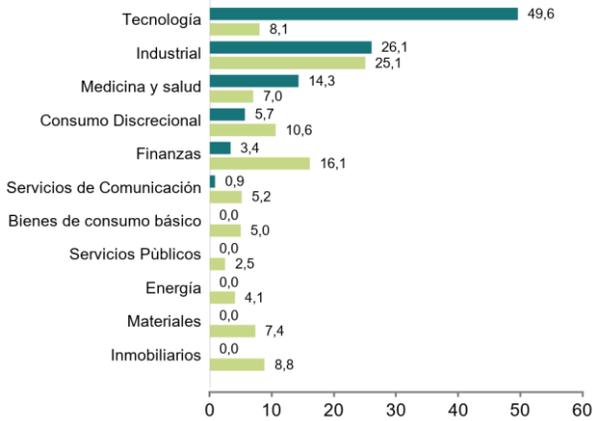
Número de líneas	45
Capitalización media	6,39 MM. €
Capitalización mediana	3,31 MM. €



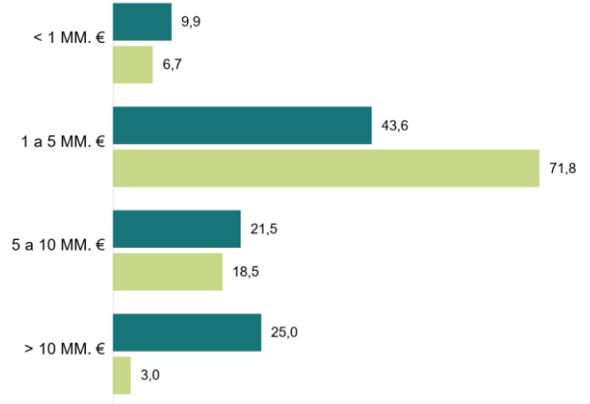
## G FUND - AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (NET DIVIDEND REINVESTED)

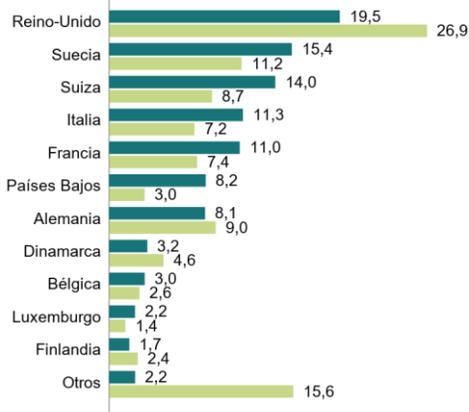
## Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



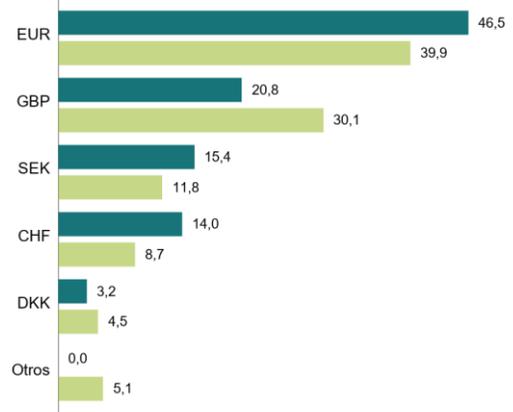
## Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



## Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)



## Distribución por divisa (en % del activo, excluyendo liquidez)



## Diez principales líneas de renta variable en cartera

	País	Sector	% del activo
ASM INTERNATIONAL NV	Países Bajos	Tecnología	5,92%
ASHTREAD GROUP PLC	Reino Unido	Industrial	5,59%
REPLY SPA	Italia	Tecnología	4,32%
TEMENOS AG - REG	Suiza	Tecnología	3,97%
STRAUMANN HOLDING AG-REG	Suiza	Medicina y salud	3,78%
ALTEN SA	Francia	Tecnología	3,74%
INDUTRADE AB	Suecia	Industrial	3,57%
SIXT SE	Alemania	Industrial	3,38%
FINECOBANK SPA	Italia	Finanzas	3,34%
MELEXIS NV	Bélgica	Tecnología	2,97%
<b>Total</b>			<b>40,58%</b>

Fuente: Groupama AM

## Equipo de gestión

Stéphane FRAENKEL

Maxime PRODHOMME

Hervé LORENT

Fuente: Groupama AM

## Indicadores principales de rendimiento ASG



Creaciones netas de empleo

Fondo	Índice de referencia
17%	7%



Política de derechos humanos

Fondo	Índice de referencia
95%	91%

## Indicadores de rendimiento ASG

Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Medición		Tasso de cobertura(*)	
		Fondo	Índice de referencia	Fondo	Índice de referencia
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO <sub>2</sub> )	98	401	66%	48%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	17%	7%	96%	78%
	Horas de formación (en horas)	32	21	59%	48%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	95%	91%	96%	79%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	87%	72%	96%	79%

(\*) La tasa de cobertura corresponde al porcentaje de los valores que contribuyen a definir la nota del indicador MSG

Para las definiciones de los indicadores de rendimiento ASG, remítase a la última página del documento.

## Puntuación MSG de la cartera



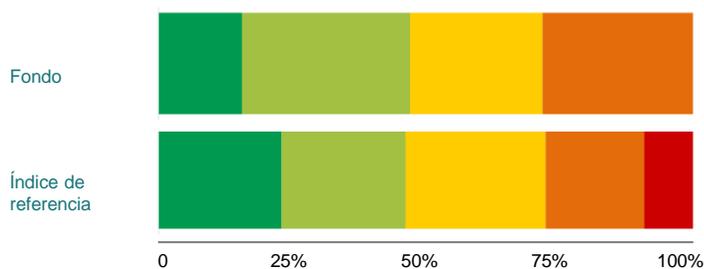
	Fondo	Índice de referencia
Puntuación MSG global	57	56
Tasa de cobertura	94%	76%

## Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Índice de referencia
Medio Ambiente	62	55
Social	49	52
Gobernanza	58	57

Los niveles A B C D E son la distribución de las puntuaciones ASG del universo de inversión en cinco porciones iguales (quintiles), A siendo la mejor puntuación y E la peor.

## Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Índice de referencia
A	15,6%	23,0%
B	31,5%	23,2%
C	24,8%	26,2%
D	28,2%	18,5%
E	0,0%	9,1%

## Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
ALTEN SA	Tecnología	3,80%	A
FINECOBANK SPA	Finanzas	3,39%	A
HALMA PLC	Tecnología	2,84%	A
S.O.I.T.E.C.	Tecnología	2,08%	A
NETCOMPANY GROUP AS	Tecnología	1,53%	A

## 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](http://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)

No Tiene

## 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 de la SICAV 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](http://www.groupama-am.com).

Subfondo de G FUND, sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo. Está autorizada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier o CSSF) y se rige por las disposiciones de la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010, de conformidad con la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de julio de 2009.

El representante de la SICAV en Francia es CACEIS, con domicilio en 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge (Francia).

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 SGIC de la CNMV o en [www.groupama-am.com/es](http://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](http://www.groupama-am.fr/it).

Suiza: la SICAV cumple la legislación suiza en materia de distribución a inversores cualificados en Suiza. El Representante local es ACOLIN Fund Services AG, Leutchenbachstrasse 50, CH-8050 Zúrich y el Agente de Pagos de los Subfondos registrados para oferta pública en Suiza es el banco Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Ginebra (Suiza). Este documento puede publicarse, transmitirse o distribuirse, pero no constituye una oferta pública en Suiza. Los destinatarios de este documento en Suiza no deben transmitirlo a terceros sin consultar previamente a su asesor jurídico u otro profesional o representante.

Bélgica: el folleto, así como el documento de información a inversor disponible en francés y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Bruselas (Bélgica) o en el sitio web [groupama-am.fr/be](http://groupama-am.fr/be).

Alemania: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en alemán y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Múnich (Alemania).

Portugal: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en portugués y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisboa (Portugal).

Países Bajos: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en flamenco y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en Groupama AM.