

# GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY IC

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

1 Anteriormente G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE IC . Fecha efectiva del cambio de nombre : 24/06/2024 .

**Agosto 2024**

Datos a

**30/08/2024****Activo neto global**

514,22 M €

**Valor Liquidativo**

2 699,43 €

**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                      | GFTRAIC LX                                      |
| Índice de referencia                  | MSCI Europe € closing (net dividend reinvested) |
| Clasificación SFDR                    | Artículo 8                                      |
| Fecha de creación del compartimento   | 07/12/2012                                      |
| Fecha de creación de la participación | 07/12/2012                                      |
| 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   | 0,70% |
| Comisiones de gestión indirectos máx | 0,00% |

Morningstar rating  
(Datos a 31/07/2024)

Categoría " EAA Fund Europe Large-Cap Blend Equity"

**SFDR 8****Intensidad de carbono****339 tCO2**

vs 416 Para el universo

**Parte Verde****3% del activo neto**

vs 3% Para el universo

**Temperatura implícita****1,92 °C**

vs 2,09 Para el universo

**Condiciones de comercialización**

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| Valoración                                 | Diaria                         |
| Tipo de participación                      | Capitalización                 |
| Importe mínimo de la primera suscripción : | 150 000,00 €                   |
| Hora de corte                              | 12:00, Luxembourg              |
| Tipo de valor liquidativo                  | desconocido                    |
| Reglamento                                 | D+2                            |
| Centralizador                              | CACEIS BANK, Luxembourg branch |



GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY IC

MSCI EUROPE € CLOSING (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     | 31/07/24    | 31/05/24    | 31/08/23     | 31/08/21     | 30/08/19     | 29/08/14      |
| Fondo                | <b>12,06</b> | <b>1,96</b> | <b>2,02</b> | <b>17,72</b> | <b>15,75</b> | <b>53,96</b> | <b>105,89</b> |
| Índice de referencia | 12,11        | 1,61        | 1,79        | 17,46        | 22,75        | 55,96        | 96,56         |
| Diferencia           | -0,05        | 0,35        | 0,23        | 0,26         | -6,99        | -2,00        | 9,33          |

## Rentabilidades anuales netas en %

|                      | 2023         | 2022          | 2021         | 2020        | 2019         | 2018         | 2017        | 2016         | 2015         | 2014        |
|----------------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Fondo                | <b>15,65</b> | <b>-14,35</b> | <b>26,90</b> | <b>2,43</b> | <b>25,04</b> | <b>-9,05</b> | <b>5,75</b> | <b>-0,01</b> | <b>15,33</b> | <b>8,53</b> |
| Índice de referencia | 15,83        | -9,49         | 25,13        | -3,32       | 26,05        | -10,57       | 10,24       | 2,58         | 8,22         | 6,84        |
| Diferencia           | -0,18        | -4,86         | 1,77         | 5,75        | -1,01        | 1,52         | -4,49       | -2,59        | 7,11         | 1,69        |

Fuente: Groupama AM

## Análisis de riesgo

|                             | 1 año  | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Volatilidad                 | 11,05% | 14,39% | 17,72% | 15,57%  |
| Benchmark volatility        | 10,82% | 13,92% | 18,40% | 16,53%  |
| Tracking Error (Ex-post)    | 2,25   | 2,42   | 3,19   | 3,18    |
| Ratio de Información        | 0,07   | -0,85  | -0,07  | 0,16    |
| Sharpe Ratio                | 1,13   | 0,21   | 0,42   | 0,66    |
| Coefficiente de correlación | 0,98   | 0,99   | 0,99   | 0,98    |
| Beta                        | 1,00   | 1,02   | 0,95   | 0,92    |

Fuente: Groupama AM

## Principales riesgos

- Riesgo de acciones
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo de cambio

## Perfil de la IIC

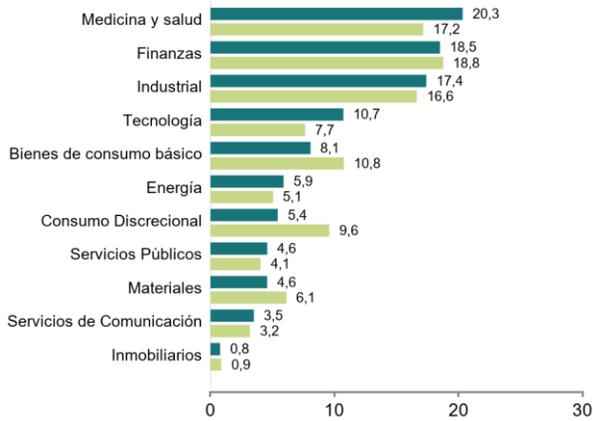
|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Número de líneas       | 57          |
| Capitalización media   | 90,93 MM. € |
| Capitalización mediana | 46,92 MM. € |



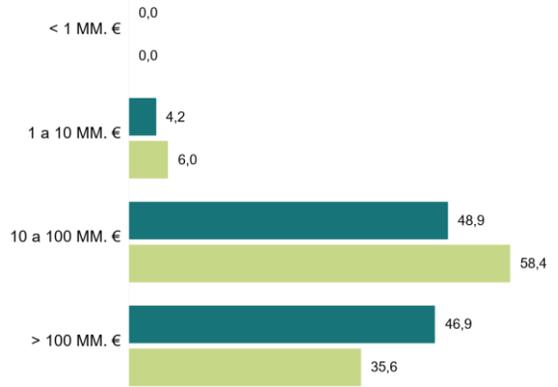
## GROUPAMA EUROPE ACTIVE EQUITY IC

MSCI EUROPE € CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

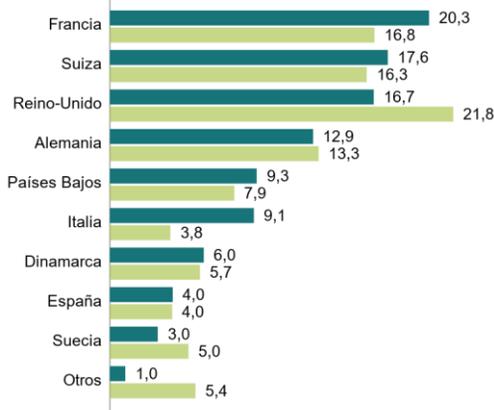
## Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



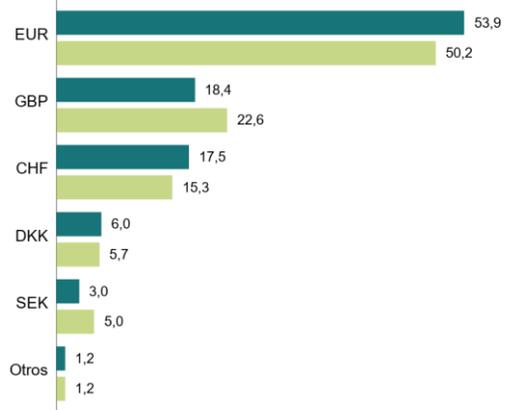
## Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



## 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  |
|----------------------------|--------------|---------------------------|---------------|
| NOVO NORDISK A/S-B         | Dinamarca    | Medicina y salud          | 5,80%         |
| ASTRAZENECA PLC            | Reino-Unido  | Medicina y salud          | 4,44%         |
| ASML HOLDING NV            | Países Bajos | Tecnología                | 4,36%         |
| NOVARTIS AG-REG            | Suiza        | Medicina y salud          | 3,81%         |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE      | Francia      | Industrial                | 3,54%         |
| SAP SE                     | Alemania     | Tecnología                | 3,49%         |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG    | Alemania     | Servicios de Comunicación | 3,43%         |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | Alemania     | Finanzas                  | 3,08%         |
| IBERDROLA SA               | España       | Servicios Públicos        | 3,05%         |
| INTESA SANPAOLO            | Italia       | Finanzas                  | 3,01%         |
| <b>Total</b>               |              |                           | <b>38,02%</b> |

## Equipo de gestión

Selim EL MAAOUI

Fong SENGSIRY

Juliette DE MONTETY

Fuente: Groupama AM

## Indicadores principales de rendimiento ASG



Independencia de los administradores

|                                      | Fondo | Universo |
|--------------------------------------|-------|----------|
| Independencia de los administradores | 95%   | 60%      |



Intensidad de carbono

|                       | Fondo | Universo |
|-----------------------|-------|----------|
| Intensidad de carbono | 339   | 416      |

## Indicadores de rendimiento ASG

| Criterios        | Indicador de rendimiento ASG                 | Medición |          | Tasso de cobertura(*) |          |
|------------------|--|----------|----------|-----------------------|----------|
|                  |  | Fondo    | Universo | Fondo                 | Universo |
| Medio Ambiente   | Intensidad de carbono (en tCO <sup>2</sup> ) | 339      | 416      | 100%                  | 87%      |
| Social           | Creaciones netas de empleo (en %)            | 4%       | 2%       | 99%                   | 100%     |
|                  | Horas de formación (en horas)                | 28       | 21       | 80%                   | 61%      |
| Derechos Humanos | Política de Derechos Humanos (en %)          | 100%     | 91%      | 99%                   | 100%     |
| Gobernanza       | Independencia de los administradores (en %)  | 95%      | 60%      | 99%                   | 100%     |

(\*) 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



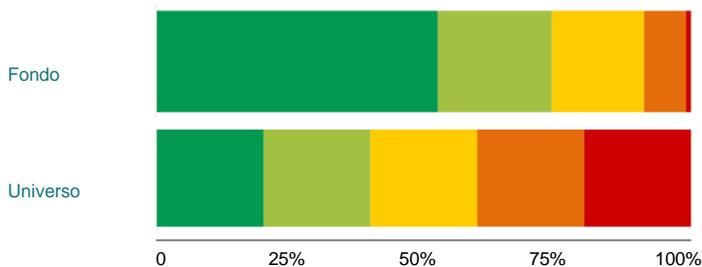
|                       | Fondo | Universo |
|-----------------------|-------|----------|
| Puntuación MSG global | 75    | 50       |
| Tasa de cobertura     | 99%   | 100%     |

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.

## Puntuación de los pilares M, S y G

|                | Fondo | Universo |
|----------------|-------|----------|
| Medio Ambiente | 59    | 50       |
| Social         | 76    | 50       |
| Gobernanza     | 60    | 47       |

## Reparto de la cartera por puntuación MSG



| Puntuación MSG global | Fondo | Universo |
|-----------------------|-------|----------|
| A                     | 52,6% | 20,0%    |
| B                     | 21,3% | 20,0%    |
| C                     | 17,3% | 20,0%    |
| D                     | 7,8%  | 20,0%    |
| E                     | 1,0%  | 20,0%    |

## Mejoras notas ASG de la cartera

| Valor                 | Sector           | Peso  | Nota ASG |
|-----------------------|------------------|-------|----------|
| ASTRAZENECA PLC       | Medicina y salud | 4,57% | A        |
| ASML HOLDING NV       | Tecnología       | 4,48% | A        |
| NOVARTIS AG-REG       | Medicina y salud | 3,91% | A        |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrial       | 3,64% | A        |
| SAP SE                | Tecnología       | 3,59% | 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

#### 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

© 2024 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 Groupama 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.