

G FUND - AVENIR SMALL CAP NC

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise G FUND

Mars 2024

Données au 28/03/2024

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI EMU Micro Cap en Euros (dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active, principalement sur des actions de petites capitalisations européennes sélectionnées de manière fondamentale et discrétionnaire, et répondant à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

89,52 M €

Valeur liquidative

94,21 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 5 6 7

Risque plus élevé

Rendement
potentiellement plus
faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC.
La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au
cours du mois.

Rendement
potentiellement plus
élevé

Durée de placement recommandée

2 ans 3 ans 5 ans 7 ans

Caractéristiques

Code Bloomberg	GASCENC LX
Indicateur de référence	MSCI EMU MICRO CAP € (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	27/04/2017
Date de création de la part	29/05/2017
Devise de valorisation	EUR
PEA	Oui
PEA-PME	Oui

Frais

Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	2,50%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%

Notation Morningstar

(Données au 29/02/2024)



Catégorie " EAA Fund Eurozone Small-Cap
Equity"

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	12:00, heure de Luxembourg
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK, Luxembourg branch





G FUND - AVENIR SMALL CAP NC



MSCI EMU MICRO CAP € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
+ La stratégie de gestion a fait l'objet d'une évolution au 31/01/2020, les performances antérieures à cette date sont le reflet de cette stratégie.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	29/12/23	29/02/24	29/12/23	31/03/23	31/03/21	29/03/19	-
OPC	-1,38	0,52	-1,38	-1,13	-25,35	7,78	-
Indicateur de référence	-2,55	1,80	-2,55	-8,84	-19,53	20,91	-
Ecart	1,17	-1,28	1,17	7,71	-5,82	-13,13	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	5,78	-40,67	26,43	23,17	29,26	-26,42	-	-	-	-
Indicateur de référence	-2,94	-23,23	26,13	19,37	20,86	-19,54	-	-	-	-
Ecart	8,72	-17,44	0,30	3,80	8,40	-6,88	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	14,55%	19,22%	21,46%	-
Volatilité de l'indice de référence	9,22%	11,92%	16,89%	-
Tracking Error (Ex-post)	9,02	12,05	10,71	-
Ratio d'information	0,86	-0,24	-0,23	-
Ratio de Sharpe	-0,32	-0,62	0,01	-
Coefficient de corrélation	0,80	0,80	0,87	-
Beta	1,27	1,29	1,10	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque lié aux marchés des petites et moyennes capitalisations
- Risque de liquidité

Profil de l'OPC

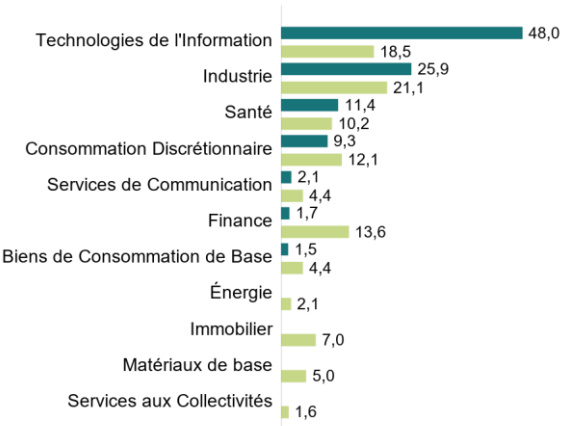
Nombre de lignes	52
Capitalisation moyenne	0,89 Mds €
Capitalisation médiane	0,68 Mds €



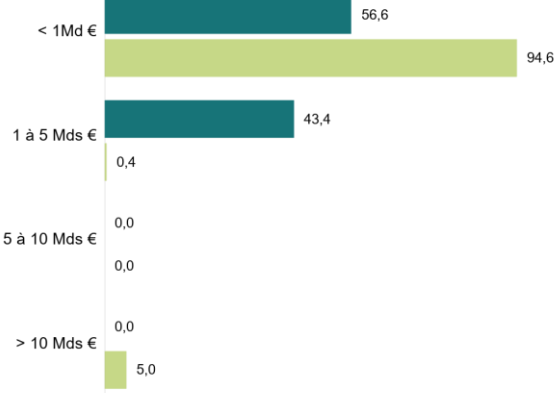
G FUND - AVENIR SMALL CAP NC

MSCI EMU MICRO CAP € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

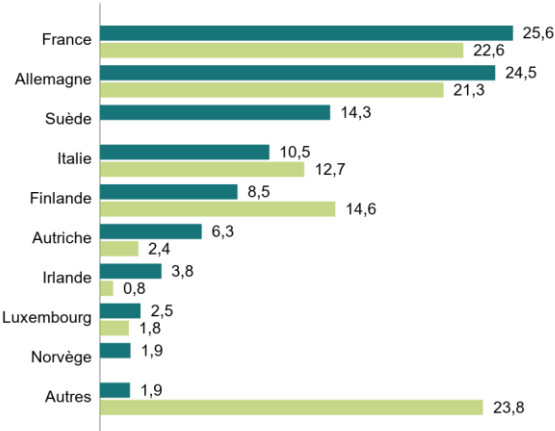
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



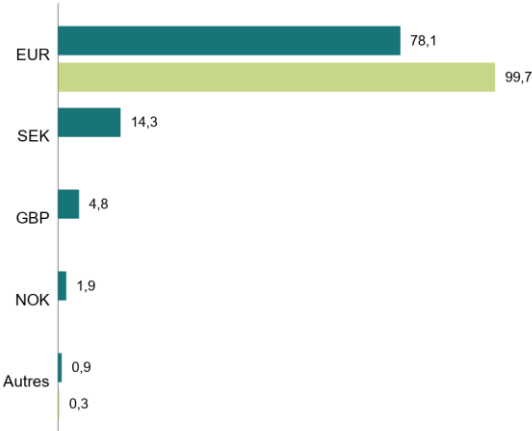
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition par devise (en % d'actif, hors liquidité)



Dix principales lignes actions en portefeuille

	Pays	Secteur	% de l'actif
DO & CO AG	Autriche	Industrie	5,07%
NEXUS AG	Allemagne	Santé	4,99%
WAVESTONE	France	Technologies de l'Information	4,61%
KEYWORDS STUDIOS PLC	Irlande	Technologies de l'Information	3,79%
SESA SPA	Italie	Technologies de l'Information	3,60%
BTS GROUP AB-B SHARES	Suède	Industrie	3,58%
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	Allemagne	Technologies de l'Information	3,16%
PUUULO OYJ	Finlande	Consommation Discrétionnaire	3,12%
VUSIONGROUP	France	Technologies de l'Information	3,09%
ADESSO SE	Allemagne	Technologies de l'Information	2,96%
Total			37,97%

Équipe de gestion

Hervé LORENT

Stéphane FRAENKEL

Maxime PRODHOMME

Source : Groupama AM

Source de données

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

Néant



Avertissement

Groupama Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de la SICAV. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.

Compartiment de G FUND Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 5 allée Scheffer – L-2520 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et régie par les dispositions de la partie I de la loi du 17 Décembre 2010, conformément à la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009.

Le représentant de la SICAV en France est CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge, France.

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur www.groupama-am.com/es.

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site www.groupama-am.fr/it.

Suisse : la SICAV est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le Représentant local est ACOLIN Fund Services AG, Leutchenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et l'Agent payeurs des Compartiments enregistrés pour une offre publique en Suisse sont Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile, CH-1204 Geneve ou BNP Paribas, Paris, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant.

Belgique : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en français et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels ou sur le site groupama-am.fr/be.

Allemagne : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en allemand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Munich, Germany.

Portugal : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en portugais et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbon, Portugal.

Pays-Bas : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en flamand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès Groupama AM.