

# G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE NC

SIKAV de derecho luxemburgues



Groupama  
ASSET MANAGEMENT

ISIN NC :

LU0857959612

Número CNMV :

1159

## Informe Mensual a 28/02/2022

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

### CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo :	275,81 M €
Patrimonio :	55,58 M €
Valor Liquidativo a 28/02/22 :	211,57
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  
Torre Europa. Paseo de la Castellana 95, Planta 28.  
28046 Madrid - España  
Tel : +34 914 184 798

Juan Rodríguez-Fraile - Country Manager Iberia & Latam  
Jrodriguez-Fraile@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

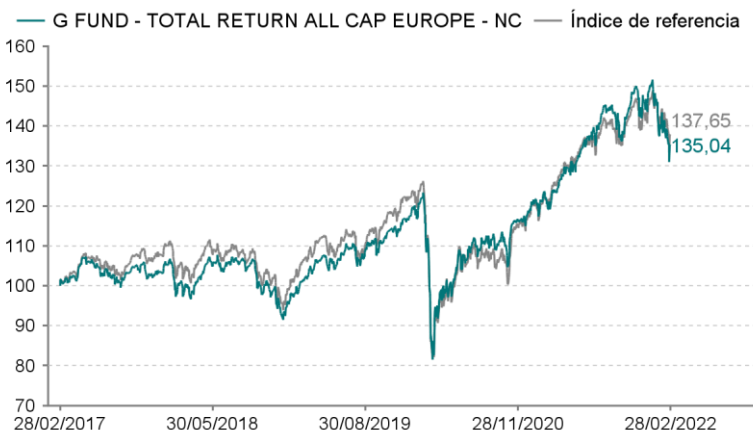
#### Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo	26,77	1,89	23,98	-9,41	5,30
Índice de referencia	25,13	-3,32	26,05	-10,57	10,24
Diferencia	1,64	5,21	-2,07	1,16	-4,95

#### Rentabilidades netas acumuladas (en%)

Período	1 mes	3 meses	Año act	1 año	3 años	5 años
	31/01/22	30/11/21	31/12/21	28/02/21	28/02/19	28/02/17
Fondo	-4,02	-5,09	-9,87	13,42	33,37	35,04
Índice de referencia	-3,01	-0,94	-6,11	15,43	29,44	37,65
Diferencia	-1,00	-4,15	-3,76	-2,01	3,93	-2,61

#### Rentabilidad 5 años (base 100)



Selim EL MAAOUI

# G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE NC

SICAV de derecho luxemburgues



ISIN NC :

LU0857959612

Número CNMV :

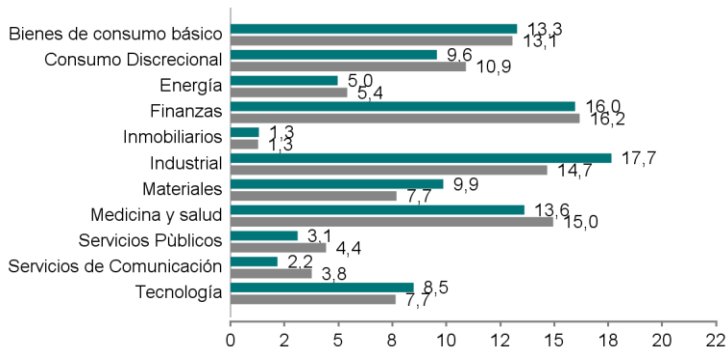
1159

## ANÁLISIS DEL FONDO a 28/02/2022

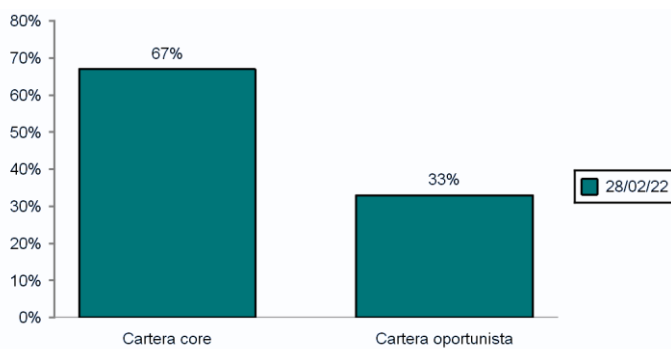
G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE NC

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 %)
NESTLE SA-REG	Consommation non cyclique	6,7
ASML HOLDING NV	Technologies	5,8
TOTALENERGIES SE	Energie	3,7
ROCHE HOLDING AG	Medicina y salud	3,6
TELEPERFORMANCE	Industrial	3,3

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

Valores	Sector	Peso (en %)
FINCOBANK SPA	Finanzas	8,7
STELLANTIS NV	Consumo Discrecional	8,6
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrial	8,5
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	6,9
AXA SA	Finanzas	6

### HISTÓRICO DE LA BETA EX-POST



### LOS 5 PRINCIPALES CONTRIBUYENTES AL RIESGO ABSOLUTO

Valores	Sector	Contribución a la volatilidad
ASML HOLDING NV	Technologies	1,0
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrial	0,8
Stellantis N.V	Consumo Discrecional	0,8
TOTAL SA	Industrial	0,6
INTESA SANPAOLO	Finanzas	0,5

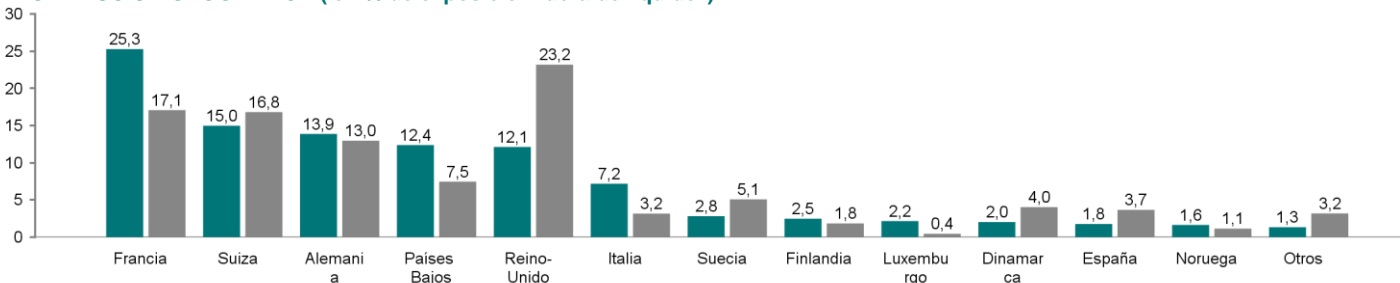
### ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	11,40	10,10
Sharpe Ratio	1,16	1,37
Tracking Error (Ex-post)	3,10	-
Ratio de Información	-0,23	-
Beta	1,09	-
Máx. Drawdown	-9,87	-

### PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

Compras	Ventas
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ADIDAS AG
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	TELEPERFORMANCE
BAE SYSTEMS PLC	MUENCHENER RUECKVER AG-REG
HSBC HOLDINGS PLC	SCHNEIDER ELECTRIC SE
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	PROSUS NV
ST JAMES'S PLACE PLC	DEUTSCHE POST AG-REG

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



Todos los datos procedentes de fuentes externas son revisados y tratados por Groupama Asset Management.



## 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 28/02/2022

### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN MSG

G FUND - TOTAL RETURN ALL CAP EUROPE tiene como objetivo participar de manera importante en las fases de subidas de los mercados con un perfil de volatilidad inferior al de su mercado de referencia. Este objetivo se llevará a cabo mediante una gestión que valore la sostenibilidad de los emisores a través de un análisis de las características ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) de los títulos en cartera.

La estrategia de inversión aplicada se basa en las convicciones financieras y ASG fuertes del equipo de gestión en una cartera de títulos seleccionados con un enfoque fundamental y discrecional. La elección de valores se efectúa a partir del análisis fundamental de cada empresa en cartera, según unos criterios económicos, financieros y ASG.



### INDICADORES MSG DE LA CARTERA

#### INTENSIDAD DE CARBONO



vs 305 tCO<sup>2</sup>  
Para el universo

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.

#### INDEPENDENCIA DE LOS ADMINISTRADORES



vs 72%

Para el universo

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: MSCI ESG Research, cálculos de Groupama AM.

### Características

CRITERIO	INDICADOR MSG (*)	DEFINICIÓN	FONDO	UNIVERSO	TASA DE COBERTURA DEL FONDO (**)	TASA DE COBERTURA UNIVERSO (**)
<b>Medio Ambiente</b>	Intensidad de carbono	Emisiones de gases de efecto invernadero en relación con los miles de euros de volumen de negocios	271	305	95%	36%
<b>Social</b>	Creaciones netas de empleo	Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en un año	2%	0%	100%	89%
	Horas de formación	Número medio de horas de formación por empleado y año	28	21	78%	43%
<b>Derechos Humanos</b>	Política de Derechos Humanos	Cuota de la cartera compuesta por empresas que han puesto en marcha una política en materia de derechos humanos	96%	84%	100%	91%
<b>Gobernanza</b>	Consejo con una mayoría de miembros independientes	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	89%	72%	100%	91%

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.

(\*) Fuentes:

Intensidad de carbono : Beyond Ratings - cálculos de Groupama AM

Parte Verde o NEC : Icare&Consult - cálculos Groupama AM

Creaciones netas de empleo, Horas de formación, Política de Derechos Humanos, Consejo con una mayoría de miembros independientes : Refinitiv - cálculos Groupama AM

Tasa de desempleo de larga duración, Libertad de expresión y ciudadanía, Control de la corrupción : Eurostat - cálculos Groupama AM

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

## PUNTUACIONES MSG DE LA CARTERA

Los niveles A B C D E corresponden a la distribución del universo en cinco partes iguales (es decir, en cinco quintiles)

### PUNTUACIÓN MSG GLOBAL



75 vs 50 Para el universo

Tasa de cobertura : 100%  
100%  
Para el  
universo

### PUNTUACIÓN DE LOS PILARES M, S Y G

**E** 76 vs 50 Para el universo

**S** 74 vs 50 Para el universo

**G** 54 vs 47 Para el universo

Fuente: Groupama AM

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

## 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).

### 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.

### 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.

### 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.

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.

Las informaciones contenidas en el presente documento únicamente se transmiten a título informativo. Los equipos comerciales de Groupama Asset Management y sus filiales están a su disposición con el fin de facilitarle una recomendación personalizada. Cualquier utilización o difusión no autorizada, total o parcial de cualquier tipo, está prohibida. Groupama Asset Management y sus filiales no se responsabilizan en caso de alteración, deformación o falsificación de la que este mensaje podría ser objeto. Las informaciones contenidas en esta publicación se basan en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sean exactas, completas, válidas u oportunas. Este documento no contractual no constituye en ningún caso una recomendación, una solicitud de oferta de compra, de venta o de arbitraje, y no en ningún caso debe interpretarse como tal. Todos los inversores deben tener conocimiento, antes de tomar una decisión de inversión, del folleto de inversión / reglamento o documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) del fondo. Estos documentos y el informe periódico más reciente están disponibles a petición en Groupama Asset Management.