

GROUPAMA AVENIR EURO IC

FIC de derecho francés

Febrero 2026

Datos a 27/02/2026

Activo neto global

340,75 M €

Valor Liquidativo

451,44 €

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	GPAVEUM FP
Índice de referencia	MSCI EMU Small Caps (div. netos reinvertidos)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	11/05/1994
Fecha de creación de la participación	31/03/2008
Divisa de referencia	EUR
PEA	Si
PEA-PME	No
Número CNMV	447

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,40%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%
Comisiones de funcionamiento y otros servicios	0,12%
Comisión de rentabilidad	No Tiene

Morningstar rating
(Datos a 31/01/2026)



Categoría " EAA Fund Eurozone Mid-Cap Equity"

SFDR 8

Equipo de gestión

Maxime PRODHOMME Hervé LORENT

Selim EL MAAOUI

Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK



GROUPAMA AVENIR EURO IC



MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

Rentabilidad 10 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	31/12/25	30/01/26	28/11/25	28/02/25	28/02/23	26/02/21	29/02/16
Fondo	-1,24	-1,85	1,88	-2,47	-3,17	-7,86	96,57
Índice de referencia	6,91	2,99	9,50	23,81	35,31	47,89	144,95
Diferencia	-8,16	-4,84	-7,62	-26,28	-38,47	-55,75	-48,38

Rentabilidades anuales netas en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	5,27	-5,51	10,41	-34,19	34,19	18,60	36,90	-14,71	31,65	3,78
Índice de referencia	24,53	0,45	14,02	-17,11	23,35	5,45	28,21	-17,40	24,29	3,23
Diferencia	-19,27	-5,96	-3,62	-17,08	10,84	13,14	8,69	2,69	7,36	0,55

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	18,19%	17,26%	19,46%	18,89%
Benchmark volatility	16,54%	14,60%	15,52%	16,17%
Tracking Error (Ex-post)	6,97	8,24	10,63	9,65
Ratio de Información	-3,77	-1,42	-0,86	-0,25
Sharpe Ratio	-0,24	-0,26	-0,14	0,48
Coefficiente de correlación	0,92	0,88	0,84	0,86
Beta	1,02	1,04	1,05	1,00

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

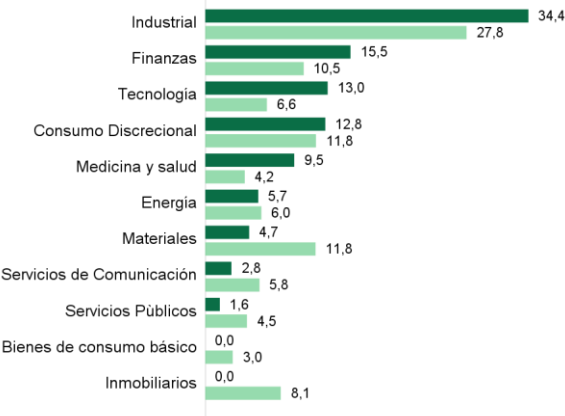
Número de líneas	54
Capitalización media	7,00 MM. €
Capitalización mediana	4,36 MM. €
SCR %	45,52%



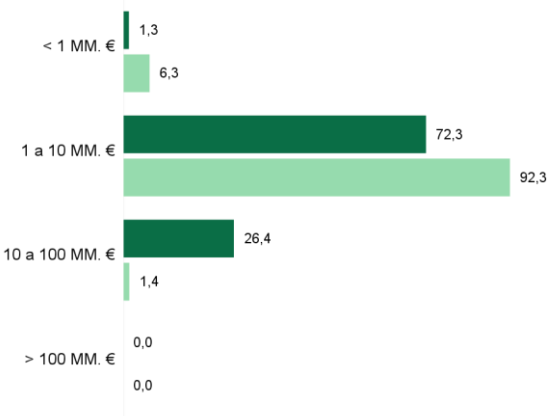
GROUPAMA AVENIR EURO IC

MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

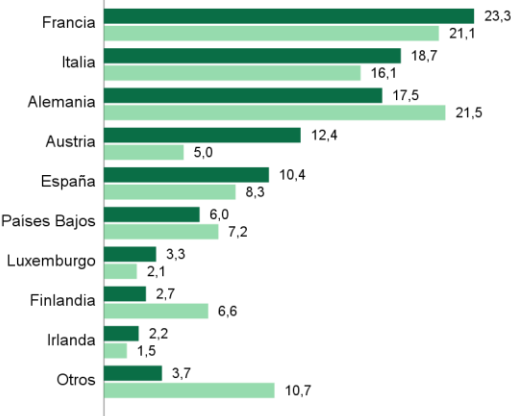
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



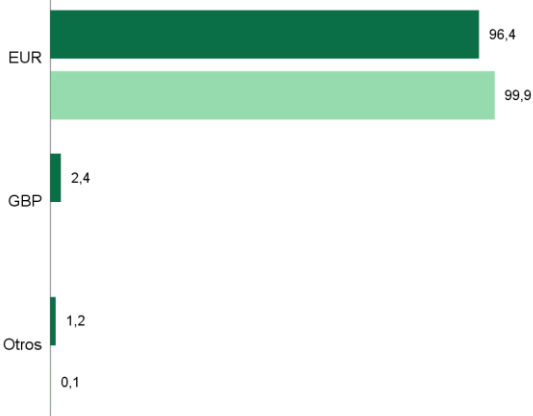
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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
ID LOGISTICS GROUP	Francia	Industrial	4,55%
DO & CO AG	Austria	Industrial	4,31%
BAWAG GROUP AG	Austria	Finanzas	3,87%
DE'LONGHI SPA	Italia	Consumo Discrecional	3,46%
FLUIDRA SA	España	Industrial	3,30%
EUROFINS SCIENTIFIC	Luxemburgo	Medicina y salud	3,15%
SPIE SA	Francia	Industrial	3,12%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Francia	Energía	2,92%
TECHNOGYM SPA	Italia	Consumo Discrecional	2,70%
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	Alemania	Tecnología	2,65%
Total			34,04%

Fuente: Groupama AM

Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM

Aplicación de los siguientes cambios en julio : - Modificación de los objetivos de desempeño ESG del fondo a fecha de 31/07. Para obtener más información, le invitamos a consultar el folleto y el anexo SFDR del fondo, disponibles en nuestro sitio web.

- Cambio de proveedor de datos ESG utilizado para el cálculo de determinados indicadores. Para obtener más información, consulte el glosario.

Indicadores principales de rendimiento ASG



	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
Creaciones netas de empleo	97,8%	12,1%	6,2%

(*) 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.

Puntuacion MSG de la cartera

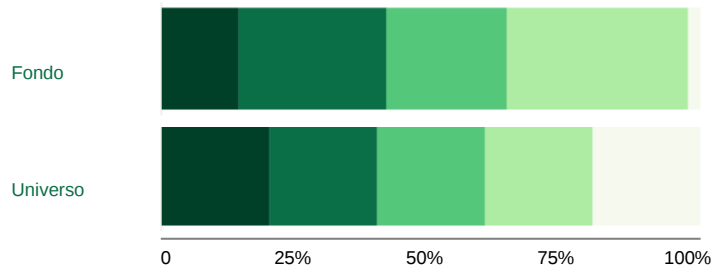
	Fondo	Universo
A B C D E Puntuación MSG global	53,2	60
Tasa de cobertura	95,9%	100,0%

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	62,6	60
Social	52,8	60
Gobernanza	47,3	60

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	14,2%	20,0%
B	27,5%	20,0%
C	22,4%	20,0%
D	33,7%	20,0%
E	2,3%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
ASM INTERNATIONAL NV	Tecnología	2,69%	A
ERSTE GROUP BANK AG	Finanzas	2,24%	A
FINECOBANK SPA	Finanzas	2,22%	A
KINGSPAN GROUP PLC	Industrial	2,19%	A
ITALGAS SPA	Servicios Públicos	1,59%	A

Definición de los indicadores de rendimiento ASG

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono corresponde al promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por cada millón de euros de facturación de los emisores en los que se invierte. Se tienen en cuenta las emisiones de los ámbitos 1, 2 y 3 ascendentes.

Las emisiones del ámbito 1 corresponden a las emisiones directas de la empresa, mientras que las del ámbito 2 corresponden a las emisiones indirectas relacionadas con su consumo de energía. Las emisiones del ámbito 3 upstream son todas las demás emisiones indirectas generadas antes de la actividad de producción.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Creaciones netas de empleo

Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en tres años. Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Horas de formación

Número medio de horas de formación por empleado y año. Fuente : MSCI, 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 : MSCI, 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: MSCI - cálculos Groupama AM.

Si desea más información sobre los términos técnicos, consulte nuestra página web: www.groupama-am.com

Fuente de datos

© 2026 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

Comunicación de marketing.

Groupama Asset Management declina toda responsabilidad en caso de alteración, deformación o falsificación de los que pueda ser objeto este documento. Queda prohibida cualquier modificación, uso o difusión no autorizada, total o parcialmente, en modo alguno.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo.

La información relativa a la sostenibilidad está disponible en el sitio web www.groupama-am.com, en la página «Groupama AM, nuestro compromiso».

Este material no contractual no constituye en ningún caso una recomendación ni un asesoramiento de inversión personalizado y no debe interpretarse en ningún caso como tal.

Esta inversión conlleva una serie de riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital.

Antes de invertir, todo inversor debe leer el folleto o el documento de datos fundamentales (DFI) del OIC.

Estos documentos están disponibles gratuitamente previa solicitud a Groupama AM o en www.groupama-am.com.

España: el Folleto, así como el documento de datos fundamentales 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 SGIIC de la CNMV o en www.groupama-am.com/es.

Italia: el folleto, así como el documento de datos fundamentales 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.

Suiza: el fondo 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 Zürich y el Agente de Pagos de los Subfondos registrados para oferta pública en Suiza es el banco Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile, 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.

Alemania: el folleto, así como el documento de datos fundamentales 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 datos fundamentales 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 datos fundamentales disponible en flamenco y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en Groupama AM.