

# GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY IC

Compartimento de SICAV de derecho francés

**Marzo 2026**

Datos a

**31/03/2026**

## Objetivo de inversión

El objetivo de gestión de la inversión es superar la rentabilidad de su indicador, el MSCI EMU (cierres - dividendos netos reinvertidos), durante el periodo de inversión recomendado de más de 5 años. Para lograrlo, el gestor de la cartera podrá recurrir a la gestión activa para invertir principalmente en valores de renta variable de empresas de la zona euro que cumplan los criterios ESG (Environmental, Social and Governance).



## Activo neto global

316,19 M €

## Valor Liquidativo

266,95 €

## 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	GPECUM FP
Índice de referencia	MSCI EMU closing (net dividend reinvested)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	20/11/2001
Fecha de creación de la participación	30/03/2008
Divisa de referencia	EUR
PEA	Si
PEA-PME	No
Número CNMV	772

## 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	15% de la rentabilidad por encima del índice de referencia

## Equipo de gestión

Juliette DE MONTETY

Fong SENGSIKY

## 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 EURO ACTIVE EQUITY IC

MSCI EMU CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

## Rentabilidad 10 años (base 100)



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

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	27/02/26	31/12/25	31/03/25	31/03/23	31/03/21	31/03/16
Fondo	-3,00	-9,40	-3,00	9,61	35,66	46,68	123,76
Índice de referencia	-2,42	-8,37	-2,42	12,26	39,90	54,06	129,05
Diferencia	-0,59	-1,04	-0,59	-2,65	-4,24	-7,37	-5,29

## Rentabilidades anuales netas en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	20,72	7,79	20,14	-15,76	22,39	4,97	28,26	-13,64	13,06	2,47
Índice de referencia	23,70	9,49	18,78	-12,47	22,16	-1,02	25,47	-12,71	12,63	4,33
Diferencia	-2,98	-1,70	1,36	-3,29	0,23	5,98	2,79	-0,94	0,43	-1,86

Fuente: Groupama AM

## Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	14,46%	14,32%	15,88%	16,84%
Benchmark volatility	14,34%	14,08%	15,43%	17,11%
Tracking Error (Ex-post)	2,12	2,07	2,26	2,68
Ratio de Información	-1,25	-0,58	-0,54	-0,09
Sharpe Ratio	0,53	0,51	0,34	0,65
Coefficiente de correlación	0,99	0,99	0,99	0,99
Beta	1,00	1,01	1,02	0,97

Fuente: Groupama AM

## Principales riesgos

Riesgo de pérdida de capital

Riesgo de acciones

Riesgo de sostenibilidad

# GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY IC

Francia / Europa

Datos a

31/03/2026

## Perfil de la IIC

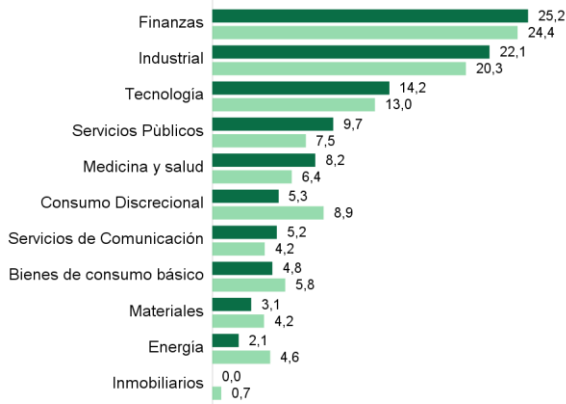
Número de líneas	54
Capitalización media	87,43 MM. €
Capitalización mediana	67,25 MM. €



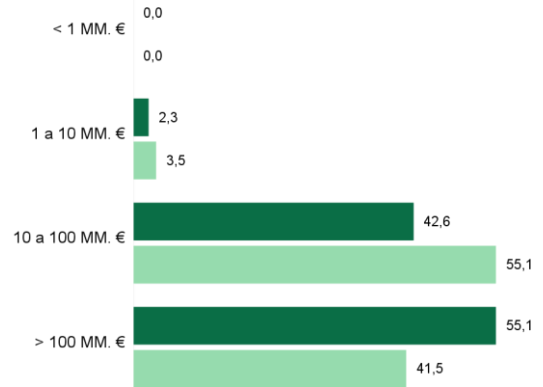
## GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY IC

## MSCI EMU CLOSING (NET DIVIDEND REINVESTED)

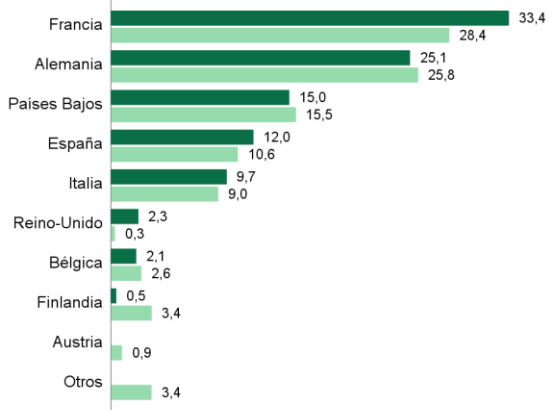
## Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



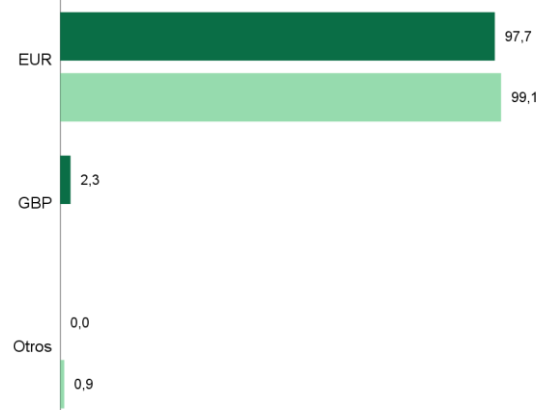
## Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



## 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
ASML HLDG	Países Bajos	Tecnología	8,16%
SCHNEIDER ELECTRIC	Francia	Industrial	3,99%
IBERDROLA SA	España	Servicios Públicos	3,79%
BANCO SANTANDER SA	España	Finanzas	3,78%
SAP	Alemania	Tecnología	3,55%
ALLIANZ	Alemania	Finanzas	3,33%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	España	Finanzas	3,19%
INTESA SANPAOLO	Italia	Finanzas	3,12%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Alemania	Servicios de Comunicación	3,03%
SIEMENS ENERGY	Alemania	Industrial	3,00%
<b>Total</b>			<b>38,96%</b>

Fuente: Groupama AM

# GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY IC

Francia / Europa



Datos a

31/03/2026

Fuente: Groupama AM




## Indicadores principales de rendimiento ASG

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo		Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo	
 Intensidad de carbono	<b>100,0%</b>	354,3	417,9		Diversidad de género en los órganos de gobierno	<b>100,0%</b>	43,2%	42,5%

(\*) 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	<b>80,1</b>	77,7
Tasa de cobertura	<b>97,7%</b>	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	<b>65,1</b>	66,5
Social	<b>76,6</b>	79,2
Gobernanza	<b>79,2</b>	79,1

## Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
ASML HLDG	Tecnología	8,24%	<b>A</b>
SCHNEIDER ELECTRIC	Industrial	4,03%	<b>A</b>
IBERDROLA SA	Servicios Públicos	3,83%	<b>A</b>
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Servicios de Comunicación	3,06%	<b>A</b>
SIEMENS ENERGY	Industrial	3,03%	<b>A</b>

## 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 un año.

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.

### 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.

### Diversidad de género en los órganos de gobierno

Relación media entre mujeres y hombres en los órganos de gobierno de las empresas en cuestión, en porcentaje del número total de miembros de los consejos de administración.

Fuente: Clarity AI, 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)

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

Sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho francés con forma de sociedad anónima, domiciliado en Rue de la Ville L'Évêque, 25 – 75008 París y autorizado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF).

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 todos los territorios. La Sociedad Gestora podrá, en todo momento, decidir poner fin a la comercialización del Subfondo en uno o varios territorios en cualquier momento.

El acceso a los productos y servicios presentados puede estar sujeto a restricciones para determinadas personas o países. El tratamiento fiscal depende de la situación de cada persona.

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 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 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](http://www.groupama-am.fr/it).