

GROUPAMA AVENIR EURO IC

FIC de derecho francés

Julio 2026

Datos a 31/07/2026

Activo neto global

266,81 M €

Valor Liquidativo

425,06 €

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 30/06/2026)



Categoría " EAA Fund Eurozone Mid-Cap Equity"

SFDR 8

Equipo de gestión

Maxime PRODHOMME Selim EL MAAOUI  
Pierrick BAUCHET Geoffroy PERREIRA

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    |

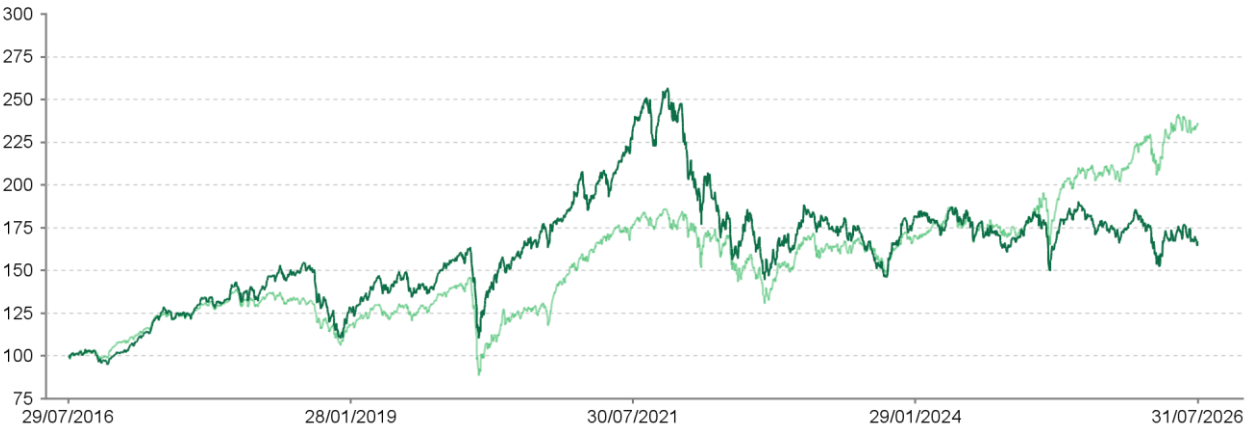


GROUPAMA AVENIR EURO IC



MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

Rentabilidad 10 años (base 100)



Las rentabilidades 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 | 30/06/26 | 30/04/26 | 31/07/25 | 31/07/23 | 30/07/21 | 29/07/16 |
| Fondo                | -7,02    | -2,49    | -1,71    | -9,65    | -5,32    | -28,81   | 66,12    |
| Índice de referencia | 9,38     | 1,61     | 2,33     | 13,65    | 39,39    | 33,43    | 135,23   |
| Diferencia           | -16,40   | -4,10    | -4,04    | -23,30   | -44,71   | -62,24   | -69,10   |

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                 | 18,00% | 17,99% | 20,07% | 19,07%  |
| Benchmark volatility        | 15,30% | 15,01% | 16,16% | 16,06%  |
| Tracking Error (Ex-post)    | 6,76   | 7,83   | 10,28  | 9,65    |
| Ratio de Información        | -3,45  | -1,72  | -1,23  | -0,39   |
| Sharpe Ratio                | -0,65  | -0,22  | -0,46  | 0,35    |
| Coefficiente de correlación | 0,93   | 0,90   | 0,86   | 0,86    |
| Beta                        | 1,09   | 1,08   | 1,07   | 1,02    |

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

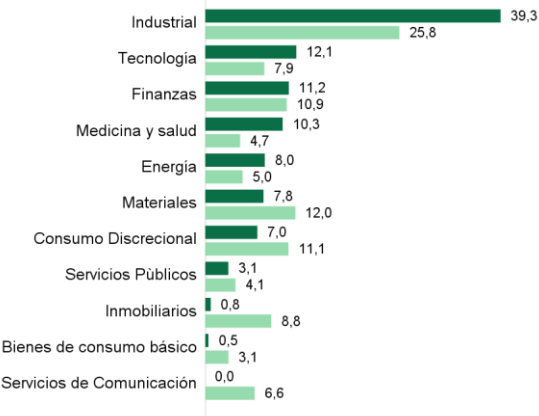
|                        |            |
|------------------------|------------|
| Número de líneas       | 57         |
| Capitalización media   | 6,78 MM. € |
| Capitalización mediana | 4,24 MM. € |
| SCR %                  | 48,84%     |



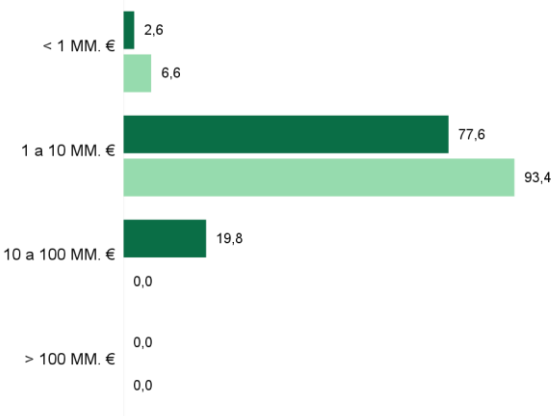
GROUPAMA AVENIR EURO IC

MSCI EMU SMALL CAPS (DIV. NETOS REINVERTIDOS)

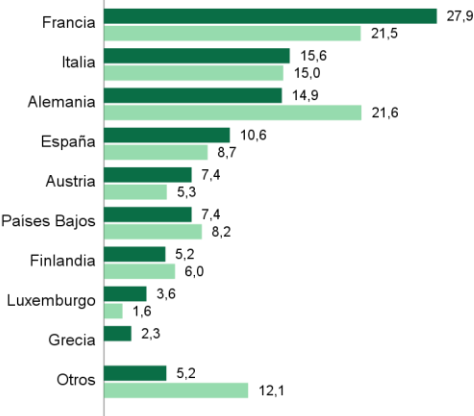
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



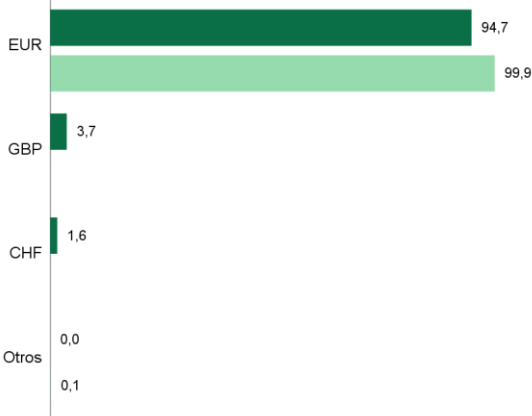
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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 |
|-----------------------------|------------|------------------|--------------|
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA | Francia    | Energía          | 3,80%        |
| ID LOGISTICS GROUP          | Francia    | Industrial       | 3,67%        |
| SPIE SA                     | Francia    | Industrial       | 3,60%        |
| EUROFINS SCIENTIFIC         | Luxemburgo | Medicina y salud | 3,55%        |
| MAIRE SPA                   | Italia     | Industrial       | 3,44%        |
| BAWAG GROUP AG              | Austria    | Finanzas         | 3,41%        |
| VIRBAC SA                   | Francia    | Medicina y salud | 2,95%        |
| ATALAYA MINING COPPER SA    | España     | Materiales       | 2,89%        |
| DO & CO AG                  | Austria    | Industrial       | 2,60%        |
| RENK GROUP AG               | Alemania   | Industrial       | 2,54%        |
| Total                       |            |                  | 32,46%       |

Fuente: Groupama AM

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG



|                            | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |
|----------------------------|---------------------------------|-------|----------|
| Creaciones netas de empleo | 100,0%                          | 21,0% | 7,3%     |

(\*) 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

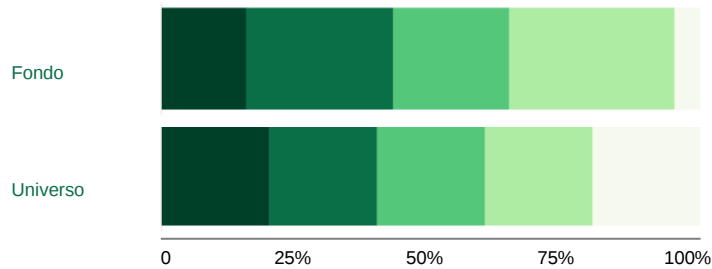
|                                                                                                          | Fondo | Universo |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|
| <div><div>A</div><div>B</div><div>C</div><div>D</div><div>E</div></div> <div>Puntuación MSG global</div> | 54,3  | 60       |
| Tasa de cobertura                                                                                        | 92,1% | 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 | 60,8  | 60       |
| Social         | 57,6  | 60       |
| Gobernanza     | 46,3  | 60       |

Reparto de la cartera por puntuación MSG



| Puntuación MSG global | Fondo | Universo |
|-----------------------|-------|----------|
| A                     | 15,7% | 20,0%    |
| B                     | 27,3% | 20,0%    |
| C                     | 21,5% | 20,0%    |
| D                     | 30,7% | 20,0%    |
| E                     | 4,8%  | 20,0%    |

Mejoras notas ASG de la cartera

| Valor                | Sector             | Peso  | Nota ASG |
|----------------------|--------------------|-------|----------|
| ITALGAS SPA          | Servicios Públicos | 2,41% | A        |
| ASM INTERNATIONAL NV | Tecnología         | 2,26% | A        |
| KINGSPAN GROUP PLC   | Industrial         | 1,91% | A        |
| KONECRANES OYJ       | Industrial         | 1,77% | A        |
| METSO CORP           | Industrial         | 1,66% | 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](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).

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](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).

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.