

GROUPAMA AVENIR EUROPE RC

Compartimento de la SICAV luxemburguesa Groupama Fund

Enero 2026

Datos a 30/01/2026

Activo neto global

89,13 M €

Valor Liquidativo

122,88 €

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	GAEURRC LX
Índice de referencia	MSCI Europe Small Caps € (net dividend reinvested)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	12/12/2014
Fecha de creación de la participación	15/06/2017
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1159

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,00%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%
Comisiones de funcionamiento y otros servicios	-

Morningstar rating
(Datos a 31/12/2025)



Categoría " EAA Fund Europe Mid-Cap Equity"

SFDR 8

Equipo de gestión

Maxime PRODHOMME Hervé LORENT
Selim EL MAAOUI

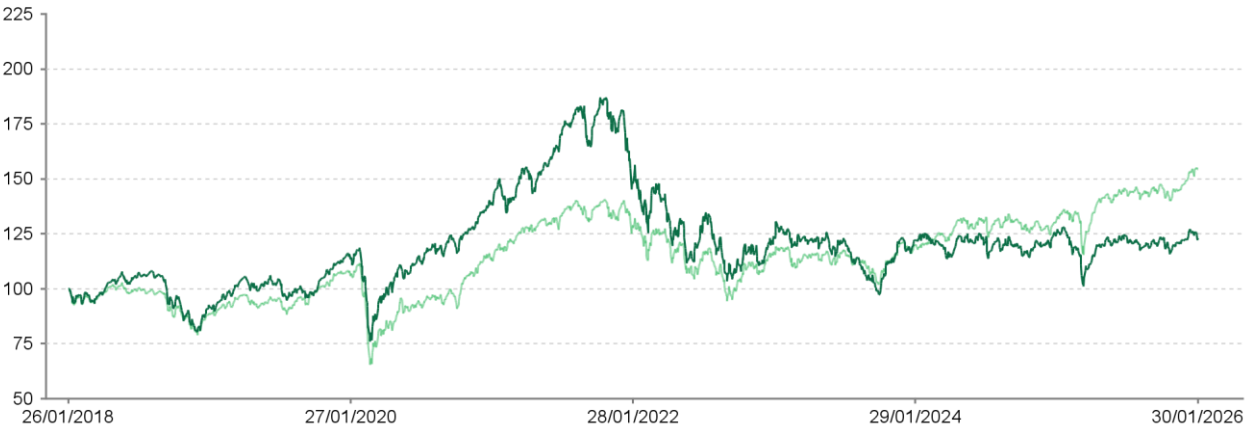
Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	12:00, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch

GROUPAMA AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (NET DIVIDEND REINVESTED)

Rentabilidad desde el origen (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	31/12/25	31/10/25	31/01/25	31/01/23	29/01/21	-
Fondo	0,30	0,30	-0,20	-3,23	0,20	-10,84	-
Índice de referencia	3,55	3,55	6,00	15,83	33,56	37,15	-
Diferencia	-3,25	-3,25	-6,20	-19,06	-33,35	-47,99	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	2,09	-2,30	10,15	-38,32	34,53	20,71	34,59	-	-	-
Índice de referencia	16,35	5,65	12,74	-22,50	23,82	4,58	31,44	-	-	-
Diferencia	-14,26	-7,96	-2,59	-15,82	10,71	16,13	3,15	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	17,08%	17,25%	20,42%	-
Benchmark volatility	15,95%	14,40%	15,66%	-
Tracking Error (Ex-post)	6,03	7,69	9,92	-
Ratio de Información	-3,16	-1,44	-0,89	-
Sharpe Ratio	-0,30	-0,29	-0,25	-
Coefficiente de correlación	0,94	0,90	0,88	-
Beta	1,00	1,07	1,15	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

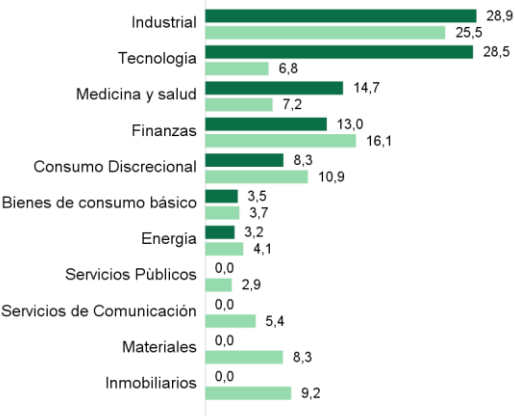
Número de líneas	50
Capitalización media	7,91 MM. €
Capitalización mediana	4,13 MM. €



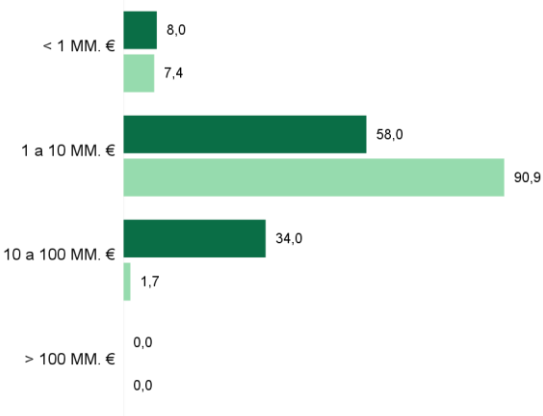
GROUPAMA AVENIR EUROPE RC

MSCI EUROPE SMALL CAPS € (NET DIVIDEND REINVESTED)

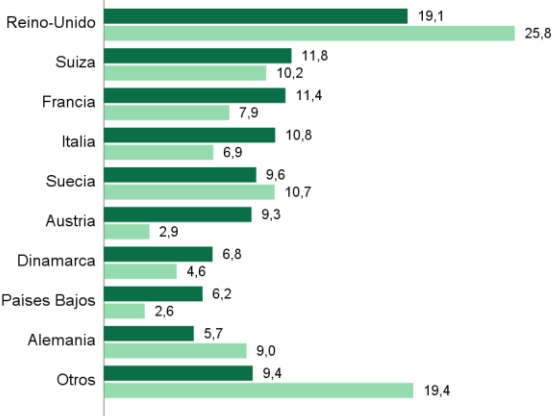
Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



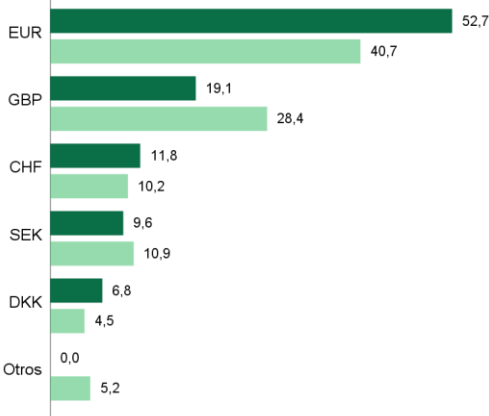
Repartición por capitalización (en % del activo, excluyendo liquidez)



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
DIPLOMA PLC	Reino Unido	Industrial	4,54%
REPLY SPA	Italia	Tecnología	4,40%
DO & CO AG	Austria	Industrial	3,62%
HALMA PLC	Reino Unido	Tecnología	3,55%
ASM INTERNATIONAL NV	Países Bajos	Tecnología	3,55%
SANDOZ GROUP AG	Suiza	Medicina y salud	3,07%
EUROFINS SCIENTIFIC	Luxemburgo	Medicina y salud	2,80%
ALK-ABELLO A/S	Dinamarca	Medicina y salud	2,73%
SIXT SE	Alemania	Industrial	2,67%
SAGE GROUP PLC/THE	Reino Unido	Tecnología	2,65%
Total			33,56%

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



Creaciones
netas de empleo

Tasso de
cobertura
del
fondo(*)

Fondo

Universo

100,0%

12,4%

6,3%



Política de
Derechos
Humanos

Tasso de
cobertura
del
fondo(*)

Fondo

Universo

96,1%

96,1%

83,1%

(*) 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



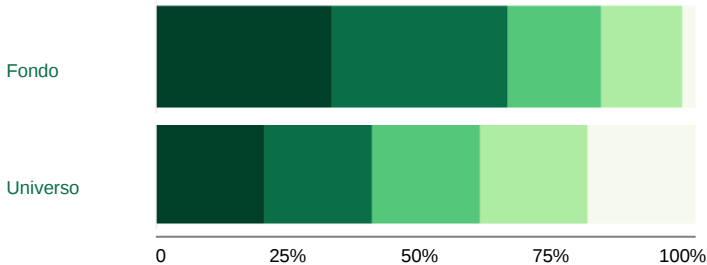
	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	65,8	60
Tasa de cobertura	96,1%	100,0%

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	68,3	60
Social	58,2	60
Gobernanza	59,5	60

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	32,5%	20,0%
B	32,6%	20,0%
C	17,4%	20,0%
D	15,0%	20,0%
E	2,4%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
DIPLOMA PLC	Industrial	4,62%	A
HALMA PLC	Tecnología	3,61%	A
ASM INTERNATIONAL NV	Tecnología	3,61%	A
BELIMO HOLDING AG-REG	Industrial	2,63%	A
ASHTREAD GROUP PLC	Industrial	2,32%	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

© 2025 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

Groupama Asset Management declina toda responsabilidad en caso de cualquier alteración, deformación o falsificación de que pueda ser objeto este documento. Queda prohibida cualquier modificación, utilización o distribución no autorizada, total o parcial, en cualquier forma.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo.

La información sobre sostenibilidad está disponible en <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

La información contenida en esta publicación se basa en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sea exacta, completas, válida o pertinente. Este Documento puede modificarse en cualquier momento sin previo aviso.

Este soporte no contractual no constituye una recomendación, una solicitud de oferta, ni una oferta de compra, venta o arbitraje, y no debe interpretarse como tal.

La inversión conlleva un riesgo de pérdida de capital. Antes de invertir, los inversores deben leer el folleto de la SICAV o el documento de datos fundamentales. Estos documentos y otros documentos periódicos pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a Groupama AM o en www.groupama-am.com.

Subfondo de Groupama Fund, sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo. Está autorizada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier o CSSF) y se rige por las disposiciones de la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010, de conformidad con la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de julio de 2009.

El representante de la SICAV en Francia es CACEIS, con domicilio en 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge (Francia).

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 todas las jurisdicciones. La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Subfondo en una o varias jurisdicciones.

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

España: el Folleto, así como el documento de información al inversor 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 información al inversor 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: la SICAV 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 Zúrich 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.

Bélgica: el folleto, así como el documento de información al inversor disponible en francés y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Bruselas (Bélgica) o en el sitio web groupama-am.fr/be.

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