

Informe Mensual a 31/07/2020

CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo :	43,50 M €
Patrimonio :	0,54 M €
Valor Liquidativo a 31/07/20 :	519,92
Divisa de referencia :	EUR
Valoración :	Diaria



INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Características

Categoría BCE :	Mixtes
Tipo de fondo :	UCITS
Fecha de creación :	25/11/1997
Ticker Bloomberg :	GREUSTO FP

Horizonte de inversión

Superior a 3 años

Condiciones de comercialización

Importe mínimo de la primera suscripción :	150 000 €
Siguientes suscripciones :	En milésima de participación
Centralizador :	CACEIS BANK
Condiciones de suscripción / reembolso :	Diaria a 11:00 - Valor Liquidativo desconocido - Reglamento D+3

Comisiones

Comisiones de suscripción máx :	4,00%
Comisiones de reembolso máx :	-
Comisiones de gestión directos máx :	0,80%
Comisiones de gestión indirectos máx :	0,00%

Se puede consultar el detalle de los gastos pertenecientes al fondo en el folleto.

ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

	Fondo
Volatilidad	11,18
Sharpe Ratio	0,451
Tracking Error (Ex-post)	10,63
Ratio de Información	0,0658

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS M

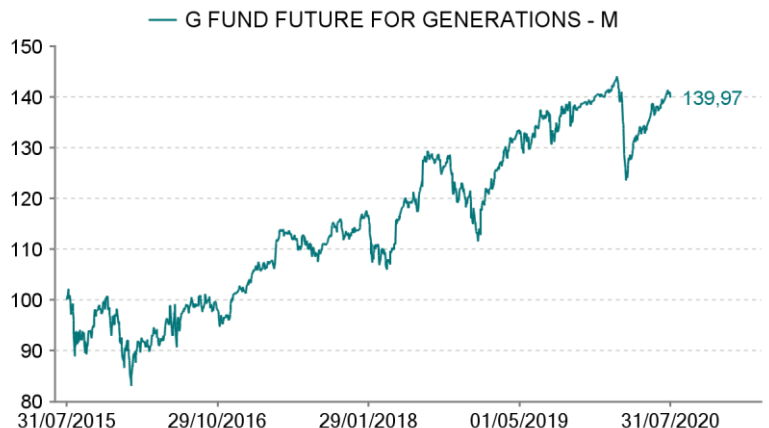
Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	22,78	0,17	12,01	4,31	15,37

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

Período	1 mes	3 meses	Año act	1 año	3 años	5 años
	30/06/20	30/04/20	31/12/19	31/07/19	31/07/17	31/07/15
Fondo	1,54	4,29	-0,07	3,10	27,21	39,97

Rentabilidad 5 años (base 100)



* 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

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
 Sucursal en España
 Plaza Carlos Trias Bertrán 4. 2ª Planta
 28 020 Madrid - España
 Tel : +34 914 184 798

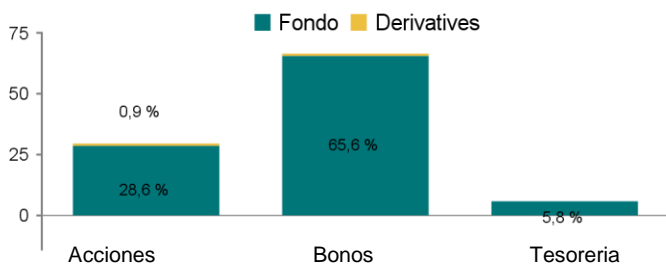
Iván Díez SAINZ - Country Head Iberia & Latam
 idiezsainz@groupama-am.es

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

ANÁLISIS DEL FONDO a 31/07/2020

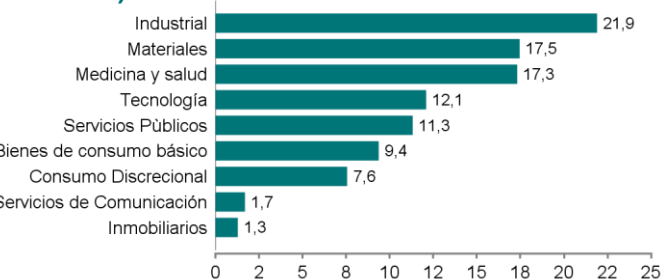
COMPOSICIÓN DEL ACTIVO (en % del exposición)



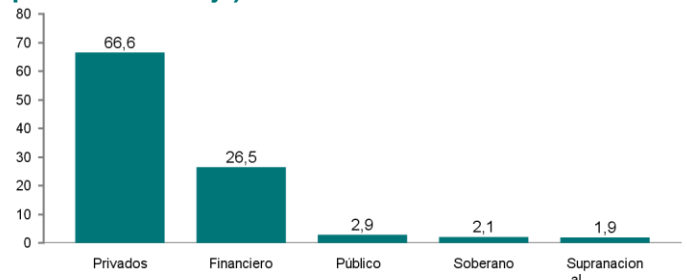
LAS 10 POSICIONES MÁS IMPORTANTES (en % del activo)

Acciones		Bonos	
AIR LIQUIDE SA	1,02%	EIB 1 1/4 11/13/26	1,29%
ALSTOM	1,02%	ERFFP 3 3/4 07/17/26	1,29%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,98%	CAFFIL 0 1/2 02/19/27	1,21%
SIKA AG-REG	0,96%	INTNED 2 03/22/30	1,20%
ASML HOLDING NV	0,94%	BVIFP 1 1/4 09/07/23	1,17%

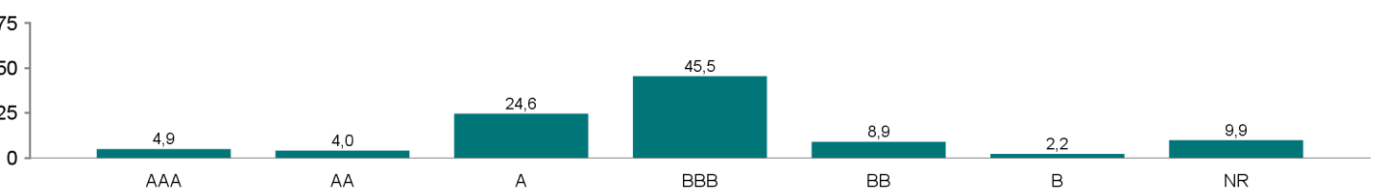
DESGLOSE SECTORIAL (en % del activo de la parte acciones)



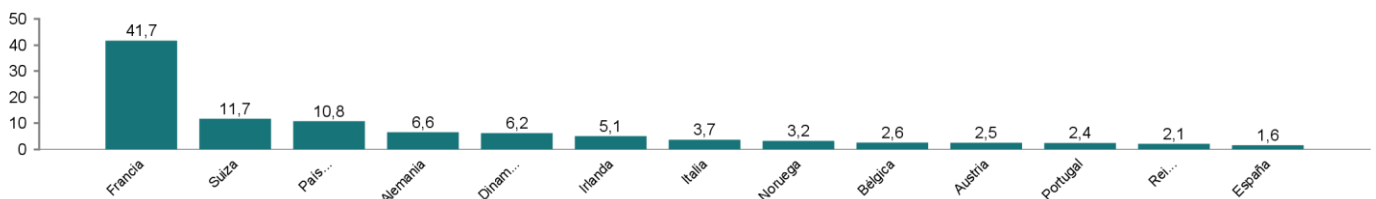
DESGLOSE POR TIPO DE EMISORES (n % de la parte de renta fija)



DESGLOSE DEL PATRIMONIO POR RATING (en % de la parte de renta fija)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (en % del activo fuera de liquidez)



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

Informe Mensual a 31/07/2020

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN MSG

G Fund Future For Generations es un fondo diversificado cuyo objetivo es lograr un crecimiento del capital a medio plazo, con un horizonte de inversión recomendado de más de 3 años. La cartera invierte en bonos y acciones de empresas que contribuyen a desarrollar unas soluciones favorables para el clima, el medio ambiente, el consumo sostenible (alimentación y agricultura) y la salud.

Las empresas de la cartera se seleccionan según su adecuación a los temas del fondo y su rentabilidad financiera.

Asimismo, cada empresa de la cartera debe contribuir como mínimo a uno de los nueve objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de la ONU identificados para la temática del fondo.

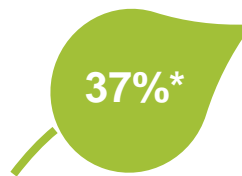
INDICADORES MSG DE LA CARTERA

HUELLA DE CARBONO



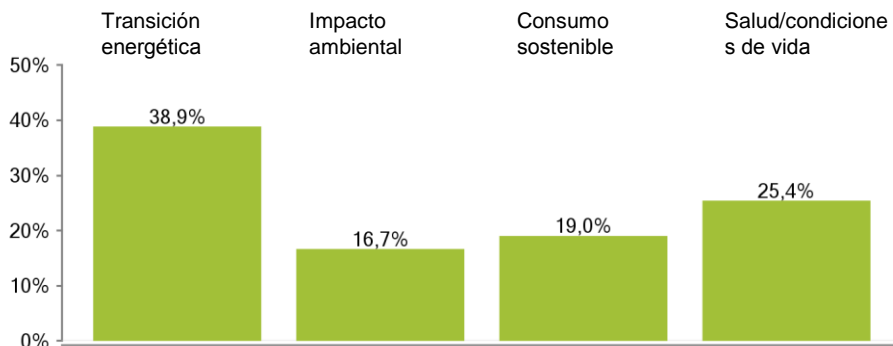
La huella de carbono corresponde al promedio de las emisiones de gases de efecto invernadero en relación con la cifra de negocios (en millones de euros) para las empresas, o en relación con el PIB para los Estados.
Fuente: Beyond Ratings, cálculos de Groupama AM.

PARTE VERDE

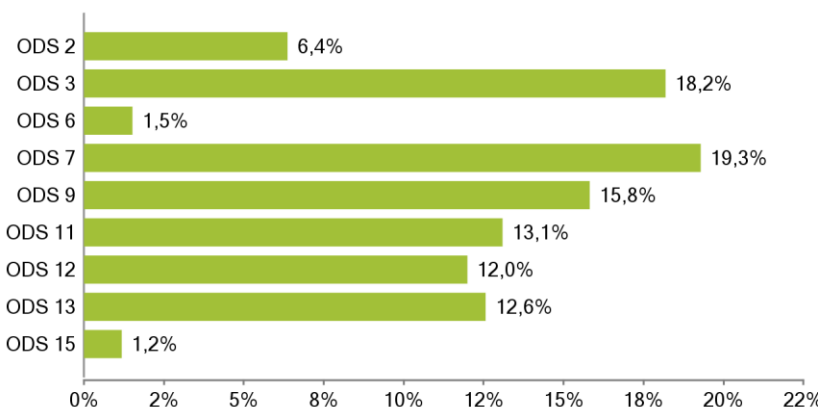


La parte «verde» es el porcentaje de la cifra de negocios de una empresa correspondiente a actividades económicas que contribuyen de manera positiva a la transición energética y ecológica.
Fuente: I-care&Consult, *cálculos de Groupama AM, para un perímetro de empresas para las que se disponga de información pertinente al respecto.

DESGLOSE POR TEMAS



CONTRIBUCIÓN A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



- Hambre cero
- Salud y bienestar
- Agua limpia y saneamiento
- Energía asequible y no contaminante
- Industria, innovación e infraestructura

- Ciudades y comunidades sostenibles
- Producción y consumo responsables
- Acción por el clima
- Vida de ecosistemas terrestres

Las posiciones de la cartera pueden contribuir a uno o dos ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible) a la vez.

EJEMPLOS DE CONVICCIONES POR SUBTEMA

IMPACTO AMBIENTAL

UMICORE

Química

Grupo internacional especializado en tecnología de materiales y reciclaje, la división de Baterías de Umicore es líder mundial en el desarrollo y producción de materiales catódicos para baterías recargables. El 55 % de su volumen de negocio procede del reciclaje, contribuyendo al ODS 12: Consumo y producción responsables.

TRANSICIÓN ENERGÉTICA

EDP - Energias de Portugal SA

Servicio a la Colectividad - Electricidad

Bono Verde de la compañía eléctrica portuguesa, que destaca por un mix energético del 47 % procedente de energías renovables. El programa financiará exclusivamente instalaciones de producción de energía renovable: eólica en tierra y marina, o solar, contribuyendo a los ODS 7: Energías limpias y 13: Lucha contra el cambio climático.

CONSUMO SOSTENIBLE

BEL SA

Sector agroalimentario

Grupo familiar, las queserías Bel se distinguen por su compromiso a favor de un sector lácteo rentable y sostenible, y su colaboración con WWF, que contribuye a los ODS 12: Consumo y producción Responsables y 2: Hambre Cero.

MEJORA DE LAS CONDICIONES DE VIDA

ASTRAZENECA

Sector sanitario - Farmacia

Laboratorio especializado en investigación y desarrollo de tratamientos punteros en oncología. Invierte cerca del 25 % de su volumen de negocio en I+D y cuenta, entre sus productos más destacados, con tratamientos contra el cáncer de pulmón y de mama. También participa en la investigación de una vacuna contra la covid-19 que contribuye al ODS 3: Salud.

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).

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.

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.

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.

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.

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

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 facilitarles 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.