

# Groupama Avenir PME Europe NC

## Categoria Morningstar™

Azionei Area Euro Small Cap

## Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Eurozone Small Cap Target Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EMU Micro NR EUR

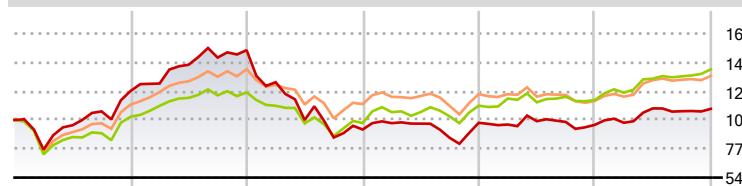
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The management objective of this Subfund is to outperform the benchmark, the MSCI EMU Micro Cap (net dividends reinvested), through active management. This Subfund is a financial product that promotes environmental or social characteristics in accordance with Article 8 of the SFDR. The ESG approach applied to the Subfund takes into account criteria relating to each of the environmental, social and governance factors without being a decisive factor in this decision-making.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
23,17	26,43	-40,67	5,78	-1,66	13,29
2,58	18,92	-20,02	14,25	3,97	21,15
12,68	24,68	-20,02	7,03	-4,45	17,54

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,92	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	13,88
3Y R-Squared	71,51	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,98	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	7,47	10Y Risk	-

Basato su Morningstar Developed Eurozone Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
4,24	-0,33	17,18	4,90	-2,61	-
6,54	8,01	23,00	10,60	6,55	-
5,26	10,42	11,07	5,34	1,46	-
-	-	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

### Fondo

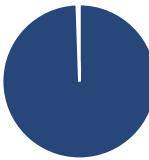
### Bmk

### Cat

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,74	11,74	-2,07	1,76
2024	-1,38	2,76	-0,62	-2,36
2023	5,51	-0,41	-11,71	14,01
2022	-16,42	-23,21	-13,96	7,45

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	99,46
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,54
• Altro	0,00

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Giant	0,00
Large	0,00
Medium	21,75
Small	53,44
Micro	24,81

### Fondo

Americhe	
Europa	
Asia	

### Rendimenti

### Trimestrali %



### Titoli principali

Nome	Settore	%
DO & Co AG	⚙️	6,20
ATOSS Software SE	💻	4,92
Exosens SA	⚙️	4,54
Puilo PLC	🚗	4,06
Sword Group	💻	3,91
Trigano SA	🚗	3,73
Intercos SpA	🛒	3,46
ID Logistics	⚙️	3,29
Wavestone SA	💻	3,21
Mensch und Maschine Software...	💻	2,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,25
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		52
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Ciclico	29,20
Materie Prime	1,29
Beni di Consumo Ciclici	23,58
Finanza	4,32
Immobiliare	-
Sensibile	61,42
Telecomunicazioni	1,14
Energia	-
Beni Industriali	27,18
Tecnologia	33,10
Difensivo	9,38
Beni Difensivi	3,48
Salute	5,90
Servizi di Pubblica Utilità	-

### Fondo

### Capitalizzazione media di mercato

### Ave Mkt Cap EUR

### 1.083,59

### Ripartizione Geografica %

### Fondo

America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	100,00
Regno Unito	5,94
Europa Occidentale - Euro	75,81
Europa Occidentale - Non Euro	18,25
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Groupama Asset Management	Patrimonio Classe (Mln)	43,70 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01 44 56 76 76	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1 EUR
Web	https://www.groupama-am.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/05/2017	UCITS	Si	Spese correnti	2,22%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	30/12/2020	ISIN	LU1611031870		
NAV (15/01/2026)	EUR 108,74				

# Groupama Avenir PME Europe NC

Patrimonio Netto (Mln)

116,84 EUR

(31/12/2025)