

## GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Compartimento de SICAV de derecho francés

**Noviembre 2025**

Datos a

28/11/2025

### Activo neto global

82,74 M €

### Valor Liquidativo

642,12 €

### 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

6 meses

18 meses

2 años

3 años

### Características

Ticker Bloomberg	GRPTRSN FP
Índice de referencia	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 años Cierre
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	23/12/1993
Fecha de creación de la participación	16/03/2006
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	445

### Comisiones

Comisiones de suscripción máx	2,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,50%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Morningstar rating  
(Datos a 31/10/2025)



Categoría " EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term"

SFDR 8

### 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 CREDIT SHORT DURATION NC

Crédito

Datos a

28/11/2025

 GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

 BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 AÑOS CIERRE

## Rentabilidad 5 años (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	31/12/24	31/10/25	29/08/25	29/11/24	30/11/22	30/11/20	30/11/15
Fondo	<b>3,24</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,58</b>	<b>3,48</b>	<b>14,11</b>	<b>7,59</b>	<b>7,76</b>
Índice de referencia	3,16	0,03	0,61	3,26	13,11	8,13	12,17
Diferencia	0,08	-0,04	-0,02	0,22	1,01	-0,54	-4,41

## Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	<b>4,99</b>	<b>5,28</b>	<b>-5,02</b>	<b>-0,67</b>	<b>-0,07</b>	<b>0,63</b>	<b>-1,47</b>	<b>0,47</b>	<b>0,71</b>	<b>-0,28</b>
Índice de referencia	4,69	5,11	-4,78	0,03	0,69	1,34	-0,24	0,52	1,56	0,59
Diferencia	0,30	0,17	-0,25	-0,70	-0,76	-0,71	-1,23	-0,05	-0,85	-0,87

Fuente: Groupama AM

## Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	1,05%	1,25%	1,54%	1,23%
Benchmark volatility	0,79%	1,27%	1,54%	1,13%
Tracking Error (Ex-post)	0,55	0,80	0,72	0,74
Ratio de Información	0,40	0,19	-0,14	-0,55
Sharpe Ratio	1,47	0,98	-0,11	0,37
Coeficiente de correlación	0,86	0,79	0,88	0,81
Beta	1,14	0,78	0,87	0,88

Fuente: Groupama AM

## Principales riesgos

Riesgo de tipos de interés

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida de capital

Riesgo de contraparte

Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro.

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Crédito

Datos a 28/11/2025

## Perfil de la IIC

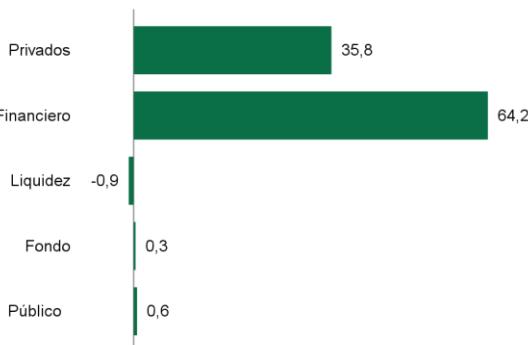
Número de líneas	142
Número de emisores	111
Rating medio de la cartera	BBB

Yield to maturity	3,1%
Modified duration	1.8
Duration	1.9
Credit derivatives	0,00%

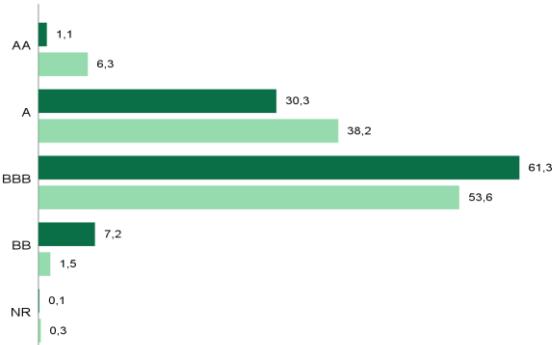
■ GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

■ BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE  
1-3 AÑOS CIERRE

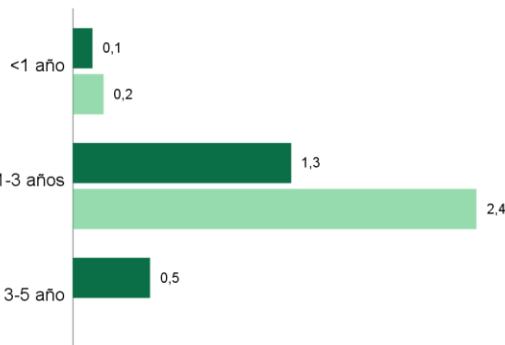
## Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



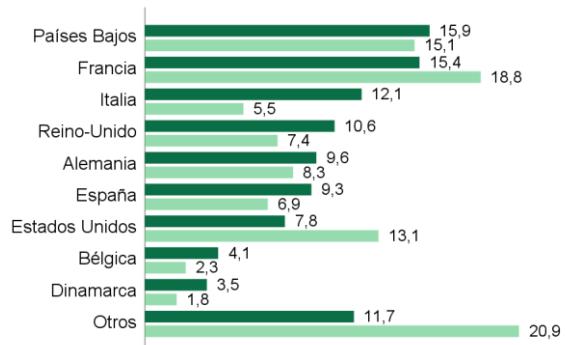
## Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



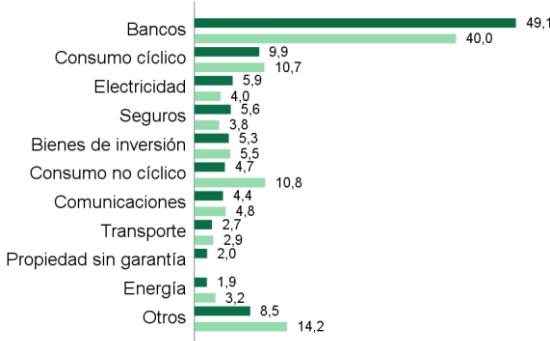
## Desglose del duración modificada por madurez



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



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



Fuente: Groupama AM

**Diez principales líneas de renta fija en cartera (en % del activo)**

	Fecha de vencimiento	País	Sector	% del activo	% del activo en el índice de referencia
HSBC HOLDINGS PLC - Groupe	10/03/2027	Reino-Unido	Bancos	2,9%	0,2%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	08/03/2027	Italia	Bancos	2,3%	0,2%
UNICREDIT SPA - Groupe	15/11/2026	Italia	Bancos	1,8%	0,1%
ABN AMRO BANK NV	22/09/2027	Países Bajos	Activos hipotecarios	1,7%	0,0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	29/06/2028	Países Bajos	Bancos	1,7%	0,0%
IBERDROLA FINANZAS SAU	25/04/2028	España	Electricidad	1,5%	0,1%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINAN	24/03/2026	Países Bajos	Consumo cíclico	1,5%	0,0%
BANCO DE SABADELL SA - Groupe	07/02/2028	España	Bancos	1,5%	0,1%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	03/08/2027	Estados Unidos	Consumo cíclico	1,4%	0,1%
ING GROEP NV - Groupe	14/11/2026	Países Bajos	Bancos	1,4%	0,2%
<b>Total</b>				<b>17,6%</b>	

Fuente: Groupama AM

**Equipo de gestión**

Benjamin AUGE

Stephan MAZEL

**Comentario del gestor**

Fuente: Groupama AM

Aplicación de los siguientes cambios en julio : - Cambio de proveedor de datos ESG utilizado para el cálculo de determinados indicadores. Para obtener más información, consulte el glosario.

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Crédito

Datos a 28/11/2025

## Indicadores principales de rendimiento ASG



Intensidad de carbono

Tasso de cobertura del fondo(\*)  
Fondo 262,0  
Universo 513,9



Política de Derechos Humanos

Tasso de cobertura del fondo(\*)  
Fondo 90,7%  
Universo 86,6%

(\*) 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



Puntuación MSG global 72,0 60

Tasa de cobertura 91,3% 100,0%

## Puntuación de los pilares M, S y G

Fondo Universo

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	56,6	60
Social	63,5	60
Gobernanza	69,9	60

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.

## Reparto de la cartera por puntuación MSG

Fondo



Universo



0 25% 50% 75% 100%

Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	46,8%	20,0%
B	27,2%	20,0%
C	13,1%	20,0%
D	11,5%	20,0%
E	1,3%	20,0%

## Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NNGRNV 4 5/8 01/13/48 - 13/01/48	Seguros	1,03%	A
DBOERS 1 1/4 06/16/47 - 16/06/47	Intermediación gestores de activos mercados	0,71%	A
REESM 4 5/8 PERP - 07/08/74	Electricidad	0,63%	A
ENXFP 2 5/8 11/26/28 - 26/11/28	Intermediación gestores de activos mercados	0,36%	A
SECUSS 4 1/4 04/04/27 - 04/04/27	Consumo cíclico	0,25%	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 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.

### 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

© 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)

29/11/2005 - 07/03/2018

Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 años Cierre

07/03/2018

Barclays Capital Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing

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

Sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho francés con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 París y autorizada por la Autoridad de Valores y Mercados Financieros de Francia (Autorité des marchés financiers o 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 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 SGIIIC de la CNMV o en [www.groupama-am.com/es](http://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](http://www.groupama-am.fr/it).