

GROUPAMA EURO CONVERTIBLE ZC

FIC de derecho francés

Julio 2025

Datos a 31/07/2025

-

Activo neto global

442,82 M €

Valor Liquidativo

1 678,91 €

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

3 años 4 años 5 años

Características

Ticker Bloomberg	FICONVI FP
Índice de referencia	FTSE Eurozone EUR only currency
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	29/02/1996
Fecha de creación de la participación	03/04/2006
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1525

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,60%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Morningstar rating
(Datos a 30/06/2025)



Categoría " EAA Fund Convertible Bond - Europe"

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 CONVERTIBLE ZC

FTSE EUROZONE EUR ONLY CURRENCY

Rentabilidad 5 años (base 100)



Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	31/12/24	30/06/25	30/04/25	31/07/24	29/07/22	31/07/20	31/07/15
Fondo	10,59	0,24	2,99	13,47	22,22	17,14	29,53
Índice de referencia	12,31	0,72	3,15	16,26	30,14	21,12	30,94
Diferencia	-1,72	-0,48	-0,16	-2,79	-7,92	-3,98	-1,40

Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	6,63	6,10	-13,67	0,65	9,52	6,06	-4,23	6,28	1,18	5,41
Índice de referencia	9,86	7,37	-14,08	-0,25	6,06	7,57	-5,18	6,99	-0,21	6,08
Diferencia	-3,23	-1,27	0,42	0,90	3,46	-1,51	0,95	-0,71	1,38	-0,67

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	4,62%	5,06%	5,97%	5,06%
Benchmark volatility	4,34%	5,26%	6,45%	5,46%
Tracking Error (Ex-post)	1,48	1,39	1,50	1,64
Ratio de Información	-1,88	-1,58	-0,44	-0,07
Sharpe Ratio	2,49	0,75	0,27	0,63
Coefficiente de correlación	0,95	0,96	0,97	0,95
Beta	1,01	0,93	0,90	0,88

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

- Riesgo de tipos de interés
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo de inversiones en bonos convertibles
- Riesgo de acciones

Perfil de la IIC

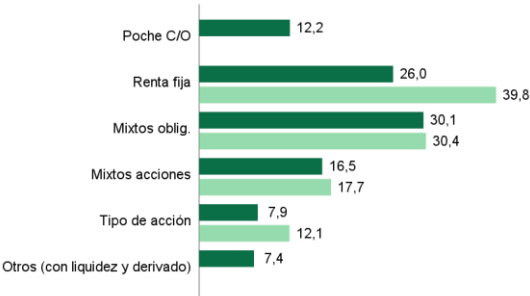
	Fondo	Índice de referencia
Número de líneas	124	75
Calificación media (fuera de NR)	BBB-	BBB
Modified duration	2,3	2,1
Delta global	36,2%	38,7%
Sensibilidad de las acciones	30,2%	31,6%
Diferenciales de crédito	94,4	157,0
Remuneración media	-1,3%	-1,5%
Duration	2,2	2,0
Carry	1,6	1,8

*credit compartment + stock options with a convertible bond behaviour

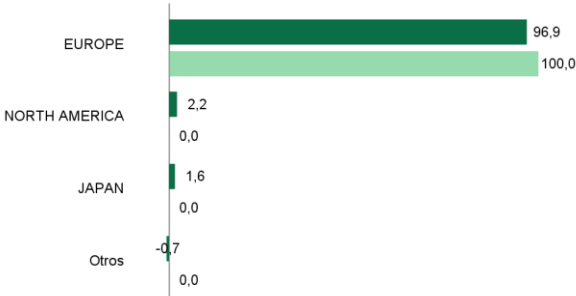
	% De activos	% De riesgo de acciones
Bonos Convertibles	80,4%	92,8%
C/O Compartment*	12,2%	13,2%
duración	4,38	
rendimiento	4,23	
Exposición a CDS	0.0%	
Acciones	0.0%	0.0%
Otros (con liquidez y derivado)	7,4%	-6,0%
Total	100,0%	100,0%

Fuente: Groupama AM

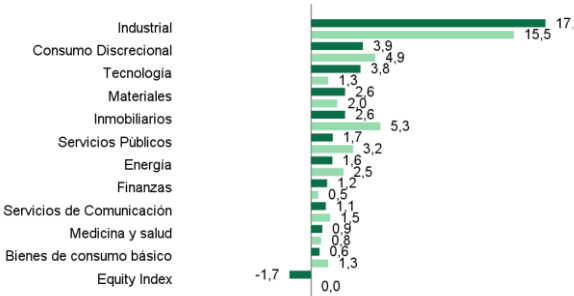
Distribución por perfil (% de activos)



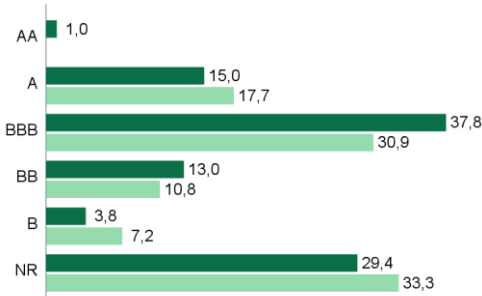
Distribución geográfica (acciones subyacentes, en puntos de delta)



Deglose de la delta por sectores



Distribución por calificación (% de activos)



Riesgo de cambio

Divisa	Fondo % de activos (1)	Exposición neta del Fondo(*) (2)	Índice de referencia % de activos (3)	Diferencial (2-3)	Diferencial con doble FRX
EUR	95,4%	99,5%	100,0%	-0,5%	-1,0%
USD	4,1%	0,9%	0,0%	0,9%	0,3%
GBP	0,5%	-0,7%	0,0%	-0,7%	0,4%
SEK	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%
CHF	0,0%	0,2%	0,0%	0,2%	0,2%
NOK	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Otros	0,0%	-0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%

(*) exposición del fondo neta de cobertura contra el cambio

Fuente: Groupama AM

Posiciones principales

Exposición por emisor en % de activos	País	Fondo	Índice de referencia	Scarto
CELLNEX TELECOM SA	España	5,34%	5,07%	0,27%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	4,35%	4,37%	-0,02%
RHEINMETALL AG	Alemania	4,32%	3,76%	0,56%
MTU AERO ENGINES AG	Alemania	3,82%	1,53%	2,30%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS	Estados Unidos	3,10%	1,29%	1,82%
Exposición al riesgo de renta variable	País	Fondo	Índice de referencia	Scarto
RHEINMETALL AG	Alemania	3,77%	3,76%	0,01%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	2,38%	2,52%	-0,14%
MTU AERO ENGINES AG	Alemania	2,19%	0,87%	1,32%
SPIE SA	Francia	1,94%	1,66%	0,28%
LEGRAND SA	Francia	1,79%	1,33%	0,46%

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Nader BEN YOUNES
Jean FAUCONNIER

Julia KUNG

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Indicador				Indicador		
	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Índice de referencia		Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Índice de referencia
Independencia de los administradores	94%	58%	52%	Intensidad de carbono	95%	320	360

(**) 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

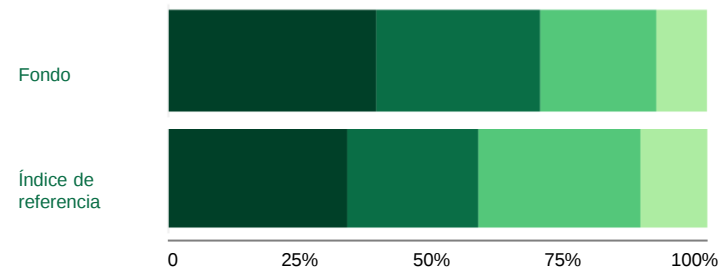
	Fondo	Índice de referencia
 Puntuación MSG global	72	65
Tasa de cobertura	96%	100%

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	Índice de referencia
Medio Ambiente	64	3
Social	77	3
Gobernanza	64	3

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Índice de referencia
A	38,5%	33,1%
B	30,4%	24,3%
C	21,5%	30,1%
D	9,4%	12,4%
E	0,1%	0,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
CELLNEX TELECOM SA	Servicios de Comunicación	5,69%	A
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	4,64%	A
MTU AERO ENGINES AG	Industrial	4,08%	A
NEXI SPA	Finanzas	3,08%	A
IBERDROLA SA	Servicios Públicos	2,71%	A

Definición de los indicadores de rendimiento ASG

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono corresponde a la media ponderada de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por millones de euros de volumen de negocios de los emisores de inversión. Se tienen en cuenta las emisiones de los perímetros 1, 2 y 3. Los perímetros 1 y 2 corresponden a las emisiones emitidas directamente por la empresa y las indirectas vinculadas a su consumo energético. Las emisiones del perímetro 3 son las emitidas por los proveedores de la empresa y las emitidas durante la utilización y el final de la vida útil de los productos que crea.

Fuente: MSCI, cálculos 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: Clarity AI, cálculos de Groupama AM

Temperatura implícita

La temperatura implícita corresponde a la diferencia entre la trayectoria proyectada de la intensidad de carbono de una empresa y la trayectoria de referencia de un escenario climático compatible con los Acuerdos de París.

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

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)

01/08/2005 - 01/12/2022	EXANE EURO Convertible
01/12/2022 - 21/06/2024	Refinitiv EUROZONE EUR ONLY CURRENCY
21/06/2024	FTSE Eurozone EUR only currency

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.

La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Fondo 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 SGIC 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'Île, 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 a 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.