Crédito

ISIN : FR0010758771

Marketing de comunicación

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

Compartimento de SICAV de derecho francés

**Julio 2025**

Datos a 31/07/2025

-

Morningstar rating
(Datos a 30/06/2025)

★★★★

Categoría " EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term"

SFDR 8

## Activo neto global

86,72 M €

## Valor Liquidativo

140,74 €

## 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 | GRPTRSM 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 | 02/06/2009 |
| 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 | 0,50% |
| Comisiones de gestión indirectos máx | 0,00% |

## 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 ASSET MANAGEMENT

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

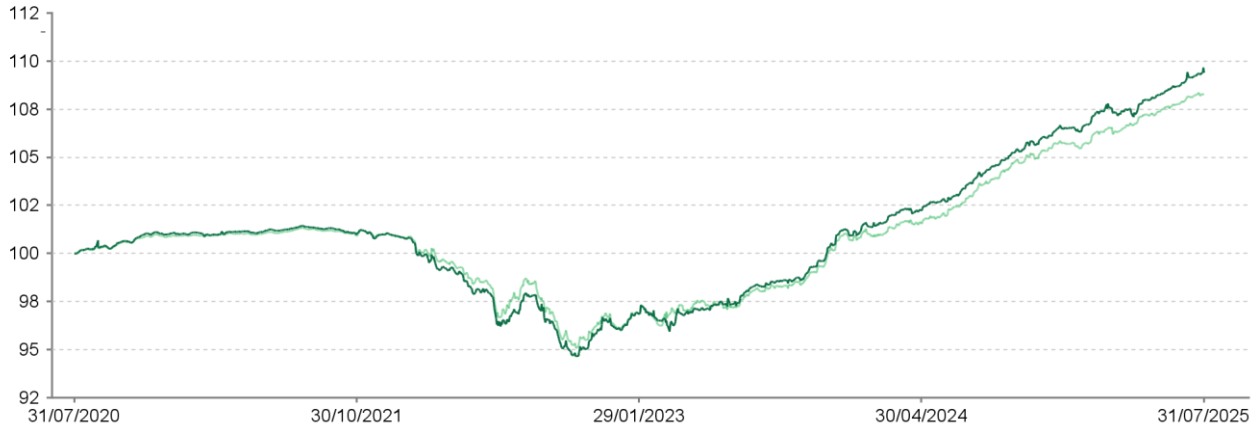
Crédito

Datos a 31/07/2025

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

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 | 30/06/25 | 30/04/25 | 31/07/24 | 29/07/22 | 31/07/20 | 31/07/15 |
| Fondo | **2,68** | **0,46** | **1,31** | **5,10** | **11,80** | **9,41** | **12,43** |
| Índice de referencia | 2,39 | 0,31 | 0,97 | 4,69 | 9,77 | 8,27 | 11,76 |
| Diferencia | 0,29 | 0,15 | 0,34 | 0,41 | 2,03 | 1,14 | 0,67 |

## Rentabilidades anuales netas en %

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | **5,22** | **5,45** | **-4,86** | **-0,07** | **0,64** | **1,33** | **-0,84** | **1,13** | **1,40** | **0,30** |
| Índice de referencia | 4,69 | 5,11 | -4,78 | 0,03 | 0,69 | 1,34 | -0,24 | 0,52 | 1,56 | 0,59 |
| Diferencia | 0,53 | 0,34 | -0,08 | -0,10 | -0,05 | -0,01 | -0,60 | 0,61 | -0,17 | -0,30 |

*Fuente: Groupama AM*

## Análisis de riesgo

| | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|---|---|---|---|---|
| Volatilidad | 1,13% | 1,55% | 1,54% | 1,24% |
| Benchmark volatility | 0,99% | 1,56% | 1,54% | 1,14% |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,59 | 0,84 | 0,71 | 0,73 |
| Ratio de Información | 0,69 | 0,70 | 0,30 | 0,08 |
| Sharpe Ratio | 2,75 | 0,61 | 0,20 | 0,93 |
| Coeficiente de correlación | 0,85 | 0,85 | 0,89 | 0,81 |
| Beta | 0,98 | 0,85 | 0,88 | 0,88 |

*Fuente: Groupama AM*

## Principales riesgos

Riesgo de tipos de interés

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida de capital

Riesgo de contraparte

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

Crédito

Datos a 31/07/2025

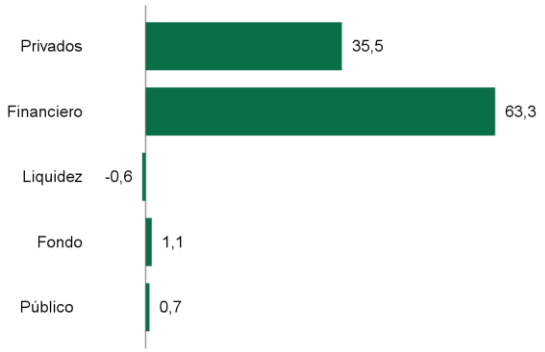
## Perfil de la IIC

| | | | |
|---|---|---|---|
| Número de líneas | 134 | Yield to maturity | 2,9% |
| Número de emisores | 99 | Modified duration | 1.9 |
| Rating medio de la cartera | BBB | Duration | 1.9 |
| | | Credit derivatives | 0,00% |

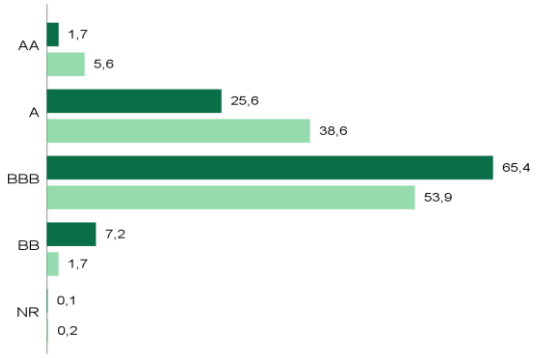
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 AÑOS CIERRE

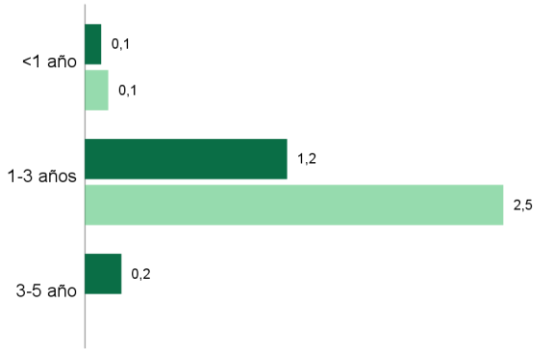
## Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



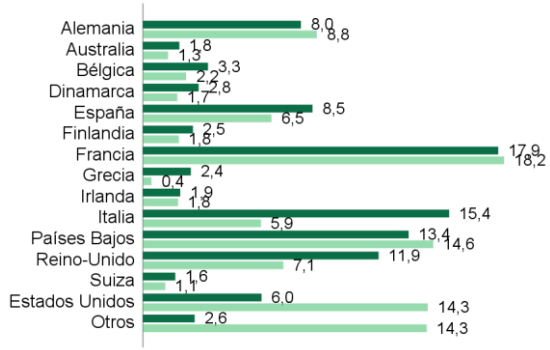

## Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



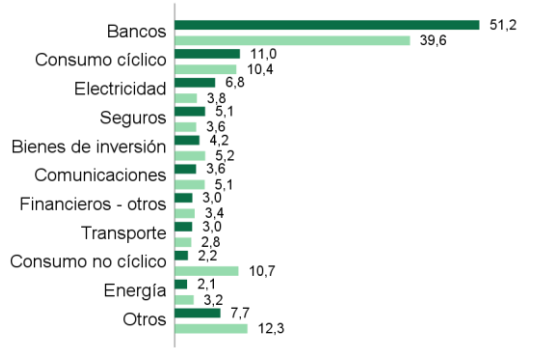

## Desglose del duración modificada por madurez




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




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




*Fuente: Groupama AM*

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

Crédito

Datos a 31/07/2025

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

| | Fecha de vencimiento | País | Sector | % del activo | %_actif_bench |
|---|---|---|---|---|---|
| HSBC HOLDINGS PLC - Groupe | 10/03/2027 | Reino-Unido | Bancos | 3,0% | 0,2% |
| INTESA SANPAOLO SPA - Groupe | 08/03/2027 | Italia | Bancos | 2,3% | 0,2% |
| UNICREDIT SPA - Groupe | 15/11/2026 | Italia | Bancos | 2,0% | 0,1% |
| GENERALI - Groupe | 21/11/2025 | Italia | Seguros | 2,0% | 0.0% |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe | 29/12/2026 | Países Bajos | Bancos | 1,8% | 0.0% |
| ABN AMRO BANK NV | 22/09/2027 | Países Bajos | Activos hipotecarios | 1,7% | 0.0% |
| IBERDROLA FINANZAS SAU | 25/04/2028 | España | Electricidad | 1,6% | 0.0% |
| VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINAN | 24/03/2026 | Países Bajos | Consumo cíclico | 1,5% | 0.0% |
| ARVAL SERVICE LEASE SA/F | 13/01/2026 | Francia | Financieros - otros | 1,5% | 0.0% |
| BANCO DE SABADELL SA - Groupe | 07/02/2028 | España | Bancos | 1,5% | 0,1% |
| **Total** | | | | **18,9%** | |

*Fuente: Groupama AM*

## Equipo de gestión

**Stephan MAZEL**

**Benjamin AUGE**

*Fuente: Groupama AM*

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION IC

Crédito

Datos a 31/07/2025

## Indicadores principales de rendimiento ASG

| | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |
|---|---|---|---|
| Intensidad de carbono | **98%** | 274 | 503 |

| | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |
|---|---|---|---|
| Política de Derechos Humanos | **96%** | 95% | 86% |

*(*) 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

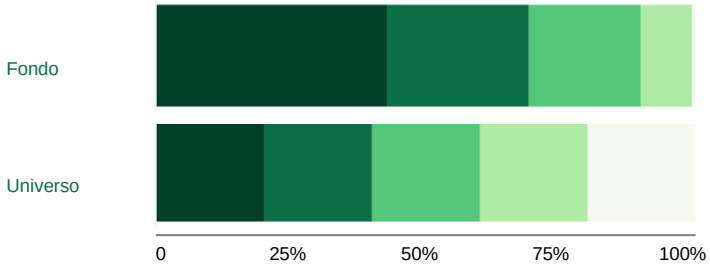
| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Puntuación MSG global | **71** | 60 |
| Tasa de cobertura | **95%** | 100% |

## Puntuación de los pilares M, S y G

| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Medio Ambiente | **52** | 60 |
| Social | **64** | 60 |
| Gobernanza | **70** | 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




| Puntuación MSG global | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| A | 42,9% | 20,0% |
| B | 26,2% | 20,0% |
| C | 20,7% | 20,0% |
| D | 9,6% | 20,0% |
| E | 0,6% | 20,0% |

## Mejoras notas ASG de la cartera

| Valor | Sector | Peso | Nota ASG |
|---|---|---|---|
| LLOYDS 4 3/8 04/05/34 - 05/04/34 | Bancos | 0,85% | A |
| DBOERS 1 1/4 06/16/47 - 16/06/47 | Intermediación gestores de activos mercados | 0,79% | A |
| ZEGLN 6 3/4 07/15/29 - 15/07/29 | Comunicaciones | 0,74% | A |
| SECUSS 4 1/4 04/04/27 - 04/04/27 | Consumo cíclico | 0,24% | A |
| LEGGR 0 3/8 01/17/26 - 17/01/26 | Financieros - otros | 0,23% | 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.
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.

### Indepedencia de los administratores

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 - 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.

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'Evèque, 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 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.