Estado

ISIN : FR0010973172

Marketing de comunicación

# GROUPAMA EURO GOVIES ND

FIC de derecho francés

**Julio 2025**

Datos a 31/07/2025

-

Label ISR

SFDR 8

Morningstar rating
(Datos a 30/06/2025)

★★

Categoría " EAA Fund EUR Government Bond"

## Activo neto global

755,98 M €

## Valor Liquidativo

436,39 €

## 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

1 años | **3 años** | 5 años

## Características

| | |
|---|---|
| Ticker Bloomberg | GREISNI FP |
| Índice de referencia | Bloomberg Euro Aggregate Treasury |
| Clasificación SFDR | Artículo 8 |
| Fecha de creación del fondo | 02/03/2011 |
| Fecha de creación de la participación | 02/03/2011 |
| Divisa de referencia | EUR |
| PEA | No |
| PEA-PME | No |
| Número CNMV | 1421 |

## Comisiones

| | |
|---|---|
| Comisiones de suscripción máx | 2,75% |
| Comisiones de reembolso máx | - |
| Comisiones de gestión directos máx | 1,10% |
| Comisiones de gestión indirectos máx | 0,00% |

## Condiciones de comercialización

| | |
|---|---|
| Valoración | Diaria |
| Tipo de participación | Distribution |
| 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 GOVIES ND

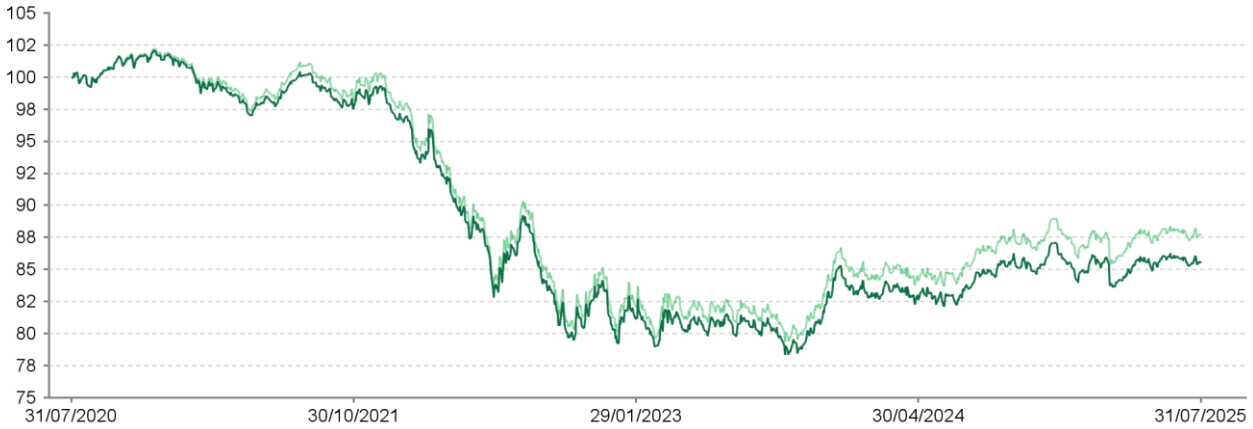
Estado

Datos a 31/07/2025

GROUPAMA EURO GOVIES ND

BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY

## 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 | **0,07** | **-0,21** | **-0,41** | **1,47** | **-3,58** | **-14,39** | **-4,70** |
| Índice de referencia | 0,29 | -0,23 | -0,33 | 1,91 | -2,32 | -12,24 | 1,64 |
| Diferencia | -0,22 | 0,01 | -0,08 | -0,44 | -1,26 | -2,14 | -6,34 |

## Rentabilidades anuales netas en %

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | **1,27** | **6,52** | **-18,58** | **-4,18** | **4,11** | **6,55** | **0,01** | **-0,55** | **2,30** | **0,70** |
| Índice de referencia | 1,88 | 7,13 | -18,46 | -3,46 | 4,99 | 6,77 | 0,98 | 0,17 | 3,23 | 1,82 |
| Diferencia | -0,61 | -0,61 | -0,12 | -0,72 | -0,88 | -0,22 | -0,97 | -0,72 | -0,93 | -1,12 |

*Fuente: Groupama AM*

## Análisis de riesgo

| | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|---|---|---|---|---|
| Volatilidad | 4,52% | 6,23% | 5,98% | 5,10% |
| Benchmark volatility | 4,54% | 6,43% | 6,18% | 5,23% |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,44 | 0,51 | 0,47 | 0,51 |
| Ratio de Información | -1,00 | -0,83 | -1,05 | -1,25 |
| Sharpe Ratio | -0,11 | -0,63 | -0,78 | -0,25 |
| Coeficiente de correlación | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Beta | 0,99 | 0,97 | 0,96 | 0,97 |

*Fuente: Groupama AM*

## Principales riesgos

Riesgo de tipos de interés

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida de capital

# GROUPAMA EURO GOVIES ND

Estado

Datos a 31/07/2025

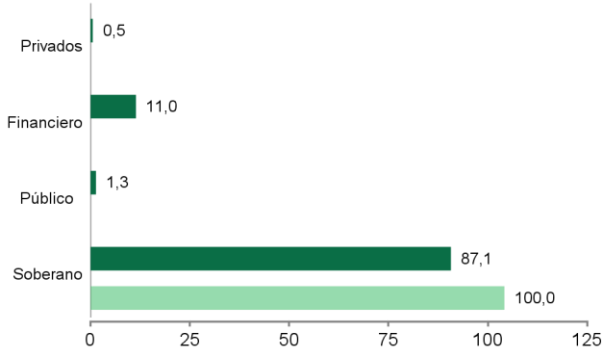
## Perfil de la IIC

| | | | |
|---|---|---|---|
| Número de líneas | 155 | Yield to maturity | 3,2% |
| Número de emisores | 56 | Modified duration | 7.2 |
| Rating medio de la cartera | A | Duration | 7.4 |
| | | Credit derivatives | 0,00% |

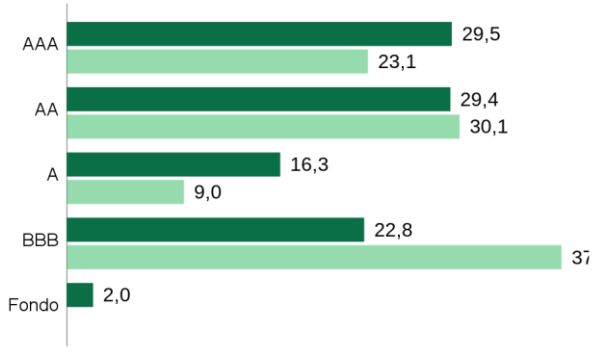
GROUPAMA EURO GOVIES ND

BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY

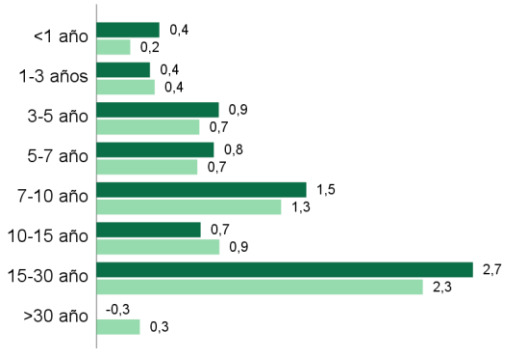
## Desglose por tipo de emisores (en % del activo, excluyendo liquidez)



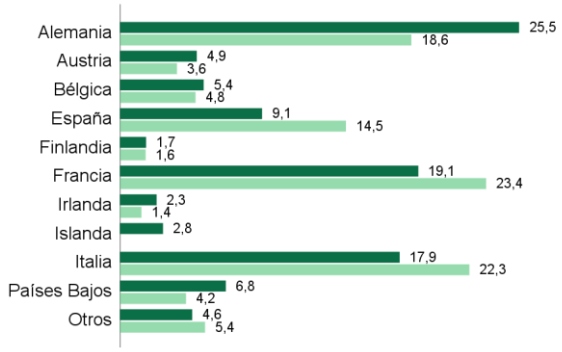

## Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)




## Desglose del duración modificada por madurez




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



*Fuente: Groupama AM*

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

| | País | Sector | % del activo |
|---|---|---|---|
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe | Alemania | Títulos del Tesoro | 6,7% |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe | Alemania | Títulos del Tesoro | 4,0% |
| REPUBLIC OF ICELAND - Groupe | Islanda | Soberanos | 2,8% |
| REPUBLIC OF ITALY - Groupe | Italia | Títulos del Tesoro | 2,7% |
| REPUBLIC OF AUSTRIA - Groupe | Austria | Títulos del Tesoro | 2,7% |
| KINGDOM OF THE NETHERLANDS - Groupe | Países Bajos | Títulos del Tesoro | 2,7% |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe | Alemania | Títulos del Tesoro | 2,6% |
| FRENCH REPUBLIC - Groupe | Francia | Títulos del Tesoro | 2,6% |
| REPUBLIC OF ITALY - Groupe | Italia | Títulos del Tesoro | 2,5% |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe | Alemania | Títulos del Tesoro | 2,3% |
| **Total** | | | **31,6%** |

*Fuente: Groupama AM*

## Equipo de gestión

**Marie-Françoise GIRAUD**

**Manon TRAN-DINH**

**François FREYSSINIER**

## Comentario del gestor

*Fuente: Groupama AM*

El 1 de enero de 2025, el fondo renovó la etiqueta ISR cumpliendo los requisitos de la versión 3. Habida cuenta de la especificidad de la clase de activos, el fondo ha hecho evolucionar los dos indicadores de sostenibilidad seleccionados en consonancia con los objetivos ESG de Groupama Euro Govies. A partir del 28/02/2025, los dos nuevos indicadores de sostenibilidad serán la intensidad de carbono y la puntuación media en materia de libertad de expresión, calculados sobre la participación de «deuda pública y similares» del fondo.

# GROUPAMA EURO GOVIES ND

Estado

Datos a 31/07/2025

## Indicadores principales de rendimiento ASG

| | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |
|---|---|---|---|
| Intensidad de carbono | **99%** | 298 | 355 |

| | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |
|---|---|---|---|
| Libertad de expresión y ciudadanía | **97%** | 1,37 | 1,18 |

*(*) 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 | **64** | 63 |
| Tasa de cobertura | **95%** | 100% |

## Puntuación de los pilares M, S y G

| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Medio Ambiente | **65** | 64 |
| Social | **42** | 63 |
| Gobernanza | **25** | 63 |

*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.*

## 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

### Tasa de desempleo de larga duración

Puntuación que va de 1 (tasa elevada) a 10 (tasa baja). La puntuación se calcula a partir de las tasas nacionales de desempleo de larga duración, definidas como el porcentaje de la población activa de 15 a 64 años que ha estado desempleada durante 12 meses o más.

### Libertad de expresión y ciudadanía

Percepción de la medida en que los ciudadanos de un país pueden participar en la elección de su gobierno, así como de la libertad de expresión, de asociación y de prensa. La puntuación va de 0 (muy mala percepción) a 100 (muy buena percepción).

### Control de la corrupción

Percepción de la medida en que el poder público se ejerce en beneficio de intereses privados, tanto de las pequeñas como de las grandes formas de corrupción, así como de los intereses privados de las élites de un determinado Estado. La puntuación va de 0 (muy mala percepción) a 100 (muy buena percepción).

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)

| | |
|---|---|
| 01/06/2015 - 01/09/2015 | Barclays Capital Euro Aggregate Treasury |
| 01/09/2015 - 07/03/2018 | Bloomberg Euro Aggregate Treasury |
| 07/03/2018 | Barclays Euro Aggregate Treasury |

## 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 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.

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'Ile, 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.