

**GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC**

Comparto di SICAV di diritto francese

**Luglio 2025**

Dati al

**31/07/2025****Patrimonio netto globale**

86,72 M €

**Valore Quota**

637,92 €

**Profilo di rischio**

Rischio più basso

1

**2**

3

4

5

6

7

Rischio più elevato

Rendimento  
potenzialmente più  
bassoQuesto indicatore rappresenta il profilo di rischio visualizzato nel  
KID. La categoria di rischio non è garantita e può cambiare, nel  
corso del mese.Rendimento  
potenzialmente più  
elevato**Orizzonte di investimento**

6 mesi

**18 mesi**

2 anni

3 anni

**Caratteristiche**

Ticker Bloomberg	GRPTRSN FP
Indice di riferimento	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing
Classificazione SFDR	Articolo 8
Data di costituzione del fondo	23/12/1993
Data di costituzione della quota	16/03/2006
Valuta di valorizzazione	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Morningstar rating  
(Dati al 30/06/2025)Category " EAA Fund EUR Corporate Bond -  
Short Term"**SFDR 8****Condizioni di commercializzazione**

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	-
Orario limite di centralizzazione	11:00, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Obbligazioni corporate

Dati al

31/07/2025

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 YEARS CLOSING

## Performance 5 anni (base 100)



Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

Fonte: Groupama AM

## Performance in %

	Ini. anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Dal	31/12/24	30/06/25	30/04/25	31/07/24	29/07/22	31/07/20	31/07/15
Fondo	<b>2,57</b>	<b>0,44</b>	<b>1,24</b>	<b>4,88</b>	<b>11,18</b>	<b>7,70</b>	<b>7,06</b>
Indice di riferimento	2,39	0,31	0,97	4,69	9,77	8,27	11,76
Scarto	0,18	0,13	0,28	0,19	1,41	-0,57	-4,70

## Performance annue %

	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>
Indice di riferimento	4,69	5,11	-4,78	0,03	0,69	1,34	-0,24	0,52	1,56	0,59
Scarto	0,30	0,17	-0,25	-0,70	-0,76	-0,71	-1,23	-0,05	-0,85	-0,87

Fonte: Groupama AM

## Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	1,14%	1,56%	1,54%	1,23%
Benchmark volatility	0,99%	1,56%	1,54%	1,14%
Tracking Error (Ex-post)	0,59	0,84	0,72	0,74
Information Ratio	0,32	0,47	-0,15	-0,59
Sharpe Ratio	2,55	0,50	0,00	0,35
Coefficiente di correlazione	0,86	0,85	0,88	0,81
Beta	0,98	0,85	0,88	0,88

Fonte: Groupama AM

## Principali rischi

Rischio di tasso

Rischio di credito

Rischio di perdita del capitale

Rischio di controparte

# GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Obbligazioni corporate

Dati al

31/07/2025

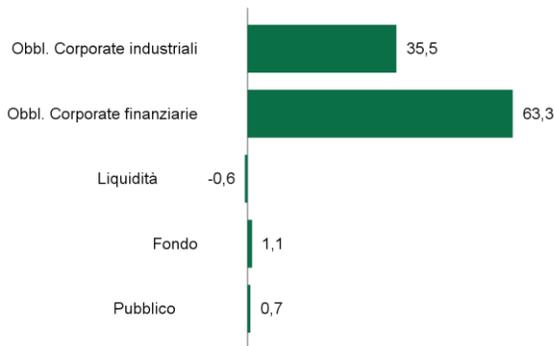
## Profilo dell'OICR

Numero di righe	134	Yield to maturity	2,9%
Numero di emittente	99	Modified duration	1.9
Rating medio del portafoglio	BBB	Duration	1.9
		Credit derivatives	0,00%

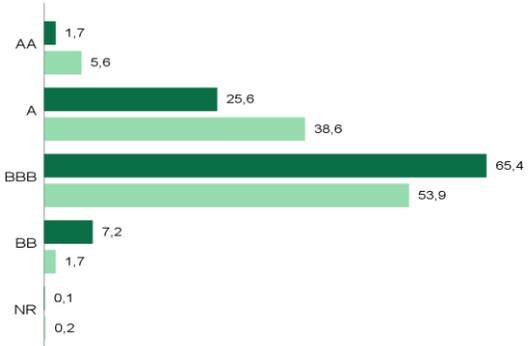
### GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

### BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 YEARS CLOSING

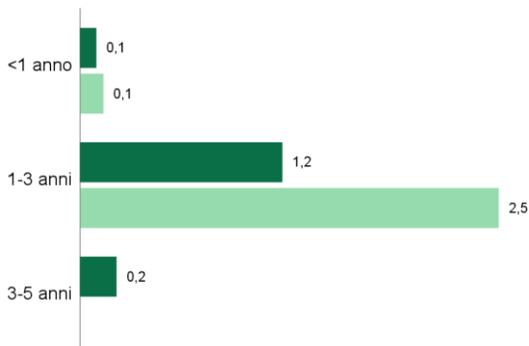
#### Ripartizione per tipo di emittente (in % dell'attivo)



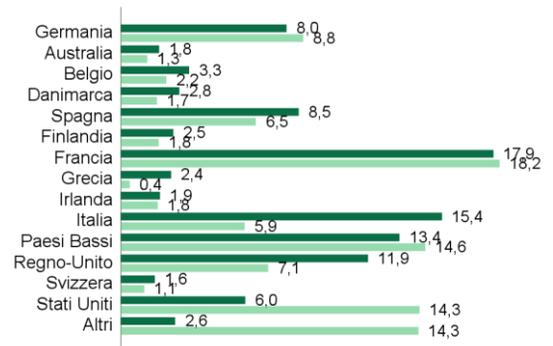
#### Ripartizione per rating (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



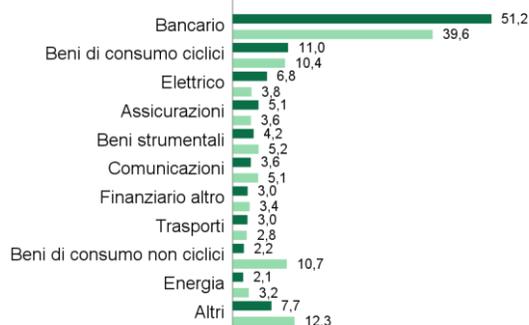
#### Ripartizione modified duration per scadenza



#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



#### Ripartizione settoriale (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Fonte: Groupama AM

## Dieci principali linee in portafoglio (en % del patrimonio)

	Data di scadenza	Nazione	Settore	in % dell'attivo	%_actif_bench
HSBC HOLDINGS PLC - Groupe	10/03/2027	Regno-Unito	Bancario	3,0%	0,2%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	08/03/2027	Italia	Bancario	2,3%	0,2%
UNICREDIT SPA - Groupe	15/11/2026	Italia	Bancario	2,0%	0,1%
GENERALI - Groupe	21/11/2025	Italia	Assicurazioni	2,0%	0,0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	29/12/2026	Paesi Bassi	Bancario	1,8%	0,0%
ABN AMRO BANK NV	22/09/2027	Paesi Bassi	Attività ipotecarie	1,7%	0,0%
IBERDROLA FINANZAS SAU	25/04/2028	Spagna	Elettrico	1,6%	0,0%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINAN	24/03/2026	Paesi Bassi	Beni di consumo ciclici	1,5%	0,0%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	13/01/2026	Francia	Finanziario altro	1,5%	0,0%
BANCO DE SABADELL SA - Groupe	07/02/2028	Spagna	Bancario	1,5%	0,1%
<b>Totale</b>				<b>18,9%</b>	

Fonte: Groupama AM

## Team di gestione

Stephan MAZEL

Benjamin AUGE

Fonte: Groupama AM

## Indicatori principali di performance ESG

	Tasso di copertura del fondo(*)	Fondo	Universal		Tasso di copertura del fondo(*)	Fondo	Universal
 Intensità di carbonio	<b>98%</b>	274	503	 Politica in materia di diritti umani	<b>96%</b>	95%	86%

(\*) Il tasso di copertura corrisponde alla percentuale dei titoli che contribuiscono a definire il rating dell'indicatore ESG

Per le definizioni degli indicatori di performance ESG, si prega di consultare l'ultima pagina del documento.

## Punteggio ESG del portafoglio

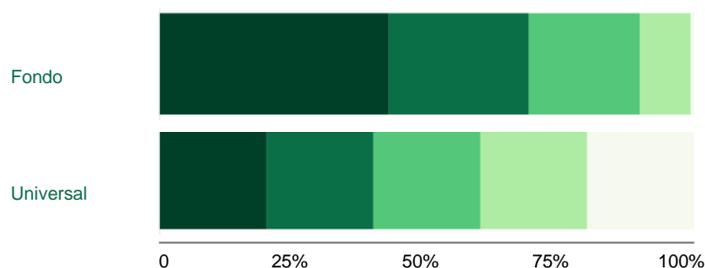
	Fondo	Universal
 Punteggio ESG globale	<b>71</b>	60
Tasso di copertura	<b>95%</b>	100%

I livelli A B C D E corrispondono alla ripartizione dell'universo in cinque porzioni uguali (ossia, in cinque quintili), A è il punteggio migliore ed E il peggiore.

## Punteggio dei pilastri E, S e G

	Fondo	Universal
Ambiente	<b>52</b>	60
Sociale	<b>64</b>	60
Governance	<b>70</b>	60

## Ripartizione del portafoglio in base al punteggio esg



Punteggio ESG globale	Fondo	Universal
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%

## Migliori rating ESG del portafoglio

Valore	Settore	Peso	Rating ESG
LLOYDS 4 3/8 04/05/34 - 05/04/34	Bancario	0,85%	<b>A</b>
DBOERS 1 1/4 06/16/47 - 16/06/47	Brokeraggio, gestione patrimoniale e di Borsa	0,79%	<b>A</b>
ZEGLN 6 3/4 07/15/29 - 15/07/29	Comunicazioni	0,74%	<b>A</b>
SECUSS 4 1/4 04/04/27 - 04/04/27	Beni di consumo ciclici	0,24%	<b>A</b>
LEGGR 0 3/8 01/17/26 - 17/01/26	Finanziario altro	0,23%	<b>A</b>

## Definizione degli indicatori di performance ESG

### Intensità di carbonio

L'intensità di carbonio corrisponde alla media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GES) per milione di euro di fatturato degli emittenti oggetto di investimento. Vengono prese in considerazione le emissioni degli ambiti di applicazione 1, 2 e 3. Gli ambiti di applicazione 1 e 2 corrispondono alle emissioni direttamente emesse dall'azienda e a quelle indirette legate al suo consumo di energia. Le emissioni dell'ambito 3 sono quelle emesse dai fornitori dell'azienda e quelle emesse durante l'utilizzo e la fine vita dei prodotti da questa fabbricati.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Quota Verde

La quota verde corrisponde alla percentuale di fatturato di un'azienda dedicata ad attività economiche che contribuiscono positivamente alla transizione energetica ed ecologica.

Fonte: Clarity AI, calcoli Groupama AM

### Temperatura implicita

La temperatura implicita corrisponde alla differenza tra la traiettoria prevista dell'intensità di carbonio di un'azienda e la traiettoria di riferimento di uno scenario climatico compatibile con gli Accordi di Parigi.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Creazione netta di posti di lavoro

Tasso di crescita medio annuo del numero di dipendenti di un anno.

Fonte: MSCI, calcoli Groupama AM.

### Ore di formazione

Numero medio di ore di formazione per dipendente all'anno.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Politica in materia di diritti umani

Quota del portafoglio composta dalle aziende che hanno attuato una politica in materia di diritti umani.

Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

### Indipendenza degli amministratori

Quota del portafoglio composta dalle imprese in cui il consiglio di amministrazione o di sorveglianza è composto per la maggioranza da membri indipendenti.

Fonte: MSCI - calcoli Groupama AM.

Per maggiori informazioni sui termini tecnici, si prega di consultare il nostro sito Internet: [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)

## Fonte dei dati

© 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni, qui riportate (1), comprendono informazioni esclusive di Morningstar, (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono consulenza in materia di investimenti offerta da Morningstar, (4) sono fornite unicamente a titolo informativo e, pertanto, non costituiscono un'offerta di acquisto o di vendita di un titolo e (5) non sono garantite come corrette, complete o precise. Morningstar non sarà ritenuta responsabile per le decisioni commerciali, i danni o le altre perdite causate o legate a tali informazioni, indicazioni, analisi o opinioni o al loro uso.

## Storico delle modifiche dell'indice di riferimento (10 anni)

01/08/2005 - 07/03/2018

Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing

07/03/2018

Barclays Capital Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing

## Avvertenza

Groupama Asset Management declina ogni responsabilità in caso di alterazione, deformazione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto questo documento. Sono vietati la modifica, l'uso e la diffusione non autorizzati, in tutto o in parte, in qualsiasi modo.

Le performance passate non sono indicative di quelle future e non sono costanti nel tempo.

Le informazioni relative alla sostenibilità sono disponibili sul sito <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Le informazioni contenute in questa pubblicazione si basano su fonti che riteniamo attendibili, ma non garantiamo che siano accurate, complete, valide o pertinenti. Il presente documento può essere modificato, in qualsiasi momento, senza preavviso.

Questo supporto non contrattuale non costituisce, in alcun caso, una raccomandazione, una sollecitazione all'offerta o un'offerta di acquisto, di vendita o di arbitraggio e non deve, in alcun caso, essere interpretato come tale.

L'investimento presenta un rischio di perdita di capitale. Prima di investire, qualsiasi investitore deve prendere visione del prospetto o del documento contenente le informazioni chiave (DIC) dell'OICR. Questi documenti e gli altri documenti periodici possono essere ottenuti gratuitamente, su semplice richiesta, presso Groupama AM o sul sito [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

Società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto francese, con forma di Società Anonima – domiciliata presso 25 rue de la Ville l'Evêque – 75008 Parigi e autorizzata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Si informa l'investitore che non tutti i comparti della SICAV sono necessariamente registrati o autorizzati alla commercializzazione o accessibili a tutti, in tutte le giurisdizioni. La Società di Gestione può decidere, in qualsiasi momento, di porre fine alla commercializzazione del Comparto, in una o più giurisdizioni.

L'accesso ai prodotti e servizi presentati può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o di determinati Paesi. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione di ciascuno.

Spagna: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in spagnolo, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, iscritta con il numero 5 al registro SGIC della CNMV o sul sito [www.groupama-am.com/es](http://www.groupama-am.com/es).

Italia: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in italiano, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma o sul sito [www.groupama-am.fr/it](http://www.groupama-am.fr/it).