Indexado a la inflación

ISIN : FR0010696583

Marketing de comunicación

GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED IC

FIC de derecho francés

Julio 2025

Datos a 31/07/2025

-

Activo neto global

40,65 M €

Valor Liquidativo

143,48 €

Morningstar rating
(Datos a 30/06/2025)

★★★

Categoría " EAA Fund Global Inflation-Linked Bond - EUR Hedged"

SFDR 8

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	GRINILM FP
Índice de referencia	Bloomberg Global Inflation-Linked (hedged)
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	26/01/2006
Fecha de creación de la participación	18/12/2008
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	860

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,80%
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 GLOBAL INFLATION LINKED IC

Indexado a la inflación

Datos a 31/07/2025

GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED IC

BLOOMBERG GLOBAL INFLATION-LINKED (HEDGED)

Rentabilidad 5 años (base 100)

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

Fuente: Groupama AM

La estrategia de gestión fue objeto de un cambio en 13/12/2022, y los resultados anteriores a esa fecha son el reflejo de la estrategia anterior.

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	**2,05**	**0,02**	**0,42**	**-0,40**	**-9,02**	**-12,83**	**1,31**
Índice de referencia	1,46	-0,27	0,07	-0,83	-10,15	-13,90	1,85
Diferencia	0,58	0,29	0,35	0,43	1,13	1,07	-0,54

Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	**-2,20**	**2,58**	**-18,54**	**3,78**	**8,11**	**4,70**	**-3,13**	**1,21**	**8,42**	**-0,71**
Índice de referencia	-2,26	2,18	-19,31	4,54	8,01	5,21	-2,46	1,22	8,83	-0,71
Diferencia	0,06	0,40	0,77	-0,76	0,10	-0,50	-0,68	-0,01	-0,41	0,01

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	5,05%	7,50%	7,61%	6,84%
Benchmark volatility	4,99%	7,63%	7,78%	6,96%
Tracking Error (Ex-post)	0,88	0,89	0,75	0,70
Ratio de Información	0,49	0,41	0,31	-0,08
Sharpe Ratio	-0,47	-0,76	-0,55	-0,05
Coeficiente de correlación	0,98	0,99	1,00	0,99
Beta	1,00	0,98	0,97	0,98

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

Riesgo de tipos de interés

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida de capital

GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED IC

Indexado a la inflación

Datos a 31/07/2025

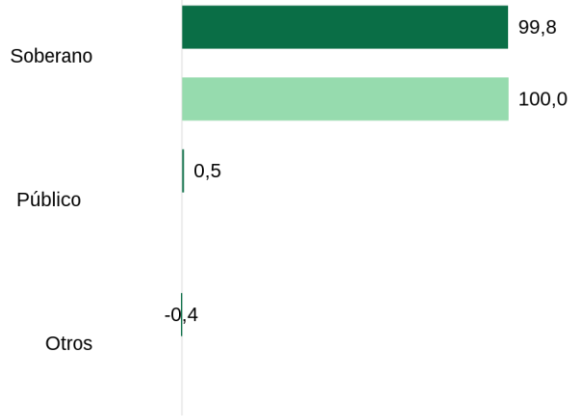
Perfil de la IIC

Número de líneas	134	Yield to maturity	4,2%
Número de emisores	13	Modified duration	8.3
Rating medio de la cartera	AA-	Duration	8.4
		Credit derivatives	0,00%

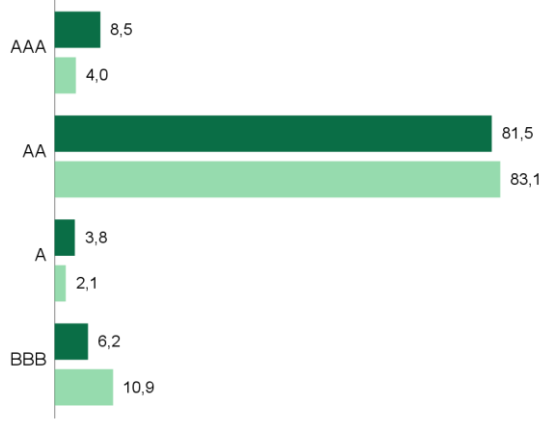
GROUPAMA GLOBAL INFLATION LINKED IC

BLOOMBERG GLOBAL INFLATION-LINKED (HEDGED)

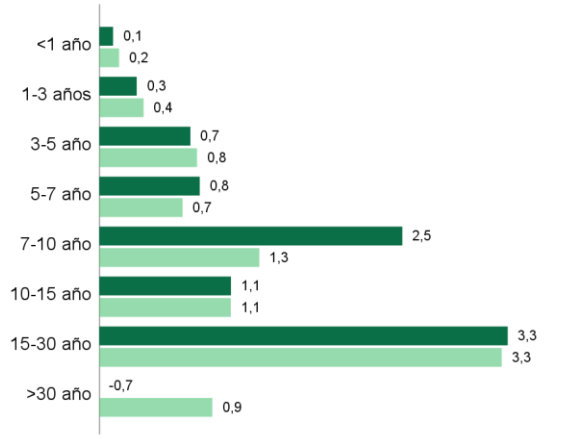
Desglose por tipo de emisores (en % del activo, excluyendo liquidez)



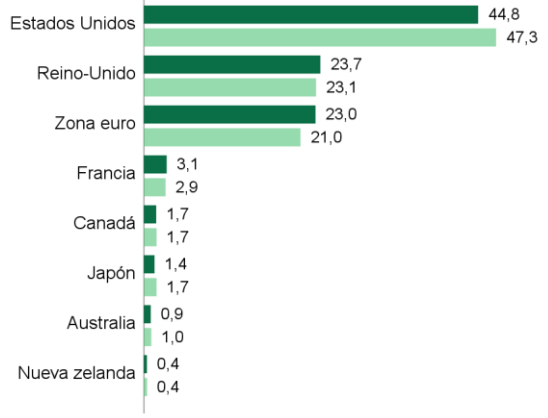
Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



Desglose del duración modificada por madurez



Distribución por zonas de indexación (en % de la parte de renta fija)



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

	País	Sector	% del activo
FRTR 1.85 07/25/27	Francia	Government	3,2%
DBRI 0.1 04/15/26	Alemania	Government	3,1%
TII 2 3/8 10/15/28	Estados Unidos	Government	2,6%
TII 0 1/8 01/15/30	Estados Unidos	Government	2,3%
TII 1 1/8 01/15/33	Estados Unidos	Government	2,1%
TII 0 1/8 01/15/31	Estados Unidos	Government	2,1%
TII 3 3/8 04/15/32	Estados Unidos	Government	1,9%
BTPS 0.4 05/15/30	Italia	Government	1,9%
TII 1 3/8 07/15/33	Estados Unidos	Government	1,9%
TII 3 5/8 04/15/28	Estados Unidos	Government	1,7%
Total			**22,8%**

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

François FREYSSINIER

Damien TEULON

Fuente: Groupama AM

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)

01/10/2012 - 07/03/2018	Bloomberg Global Inflation-Linked (hedged)
07/03/2018	Barclays Global Inflation-Linked (hedged)

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.