

GROUPAMA CREDIT EURO CT M

Compartimento de SICAV de derecho francés

Octubre 2023

Datos a

31/10/2023**Activo neto global**

175,15 M €

Valor Liquidativo

127,44 €

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%

Morningstar rating
(Datos a 30/09/2023)

Categoría " EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term "

SFDR 8**Intensidad de carbono****191 tCO2**

vs 679 Para el universo

Parte Verde**2% del activo neto**

- Para el universo

Temperatura implícita**2,76 °C**

- Para el universo

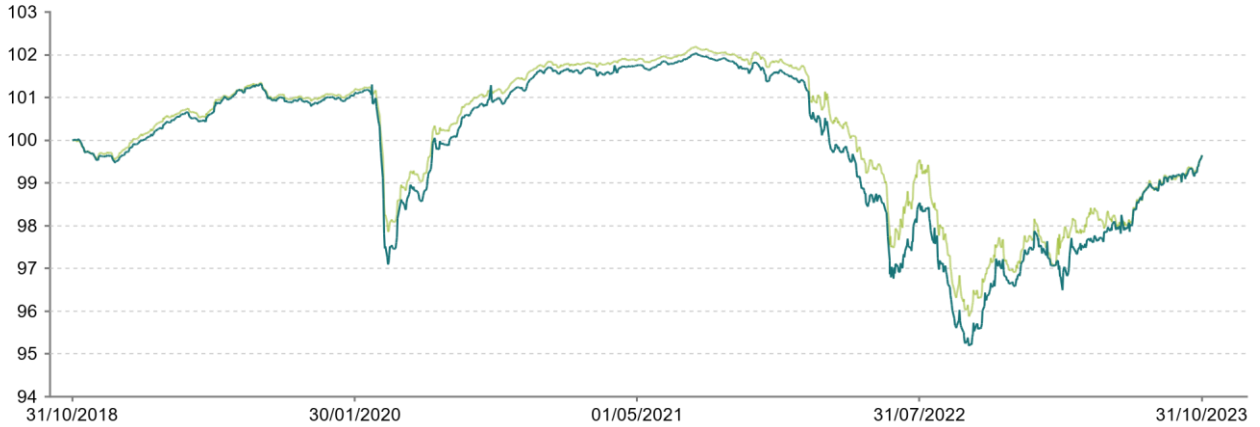
Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora límite de centralización	11:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK

GROUPAMA CREDIT EURO CT M

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	30/12/22	29/09/23	31/07/23	31/10/22	30/10/20	31/10/18	31/10/13
Fondo	3,17	0,43	0,84	4,17	-1,48	-0,34	4,87
Índice de referencia	2,83	0,44	0,82	3,39	-1,73	-0,35	5,08
Diferencia	0,33	-0,00	0,02	0,78	0,25	0,00	-0,21

Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-4,86	-0,07	0,64	1,33	-0,84	1,13	1,40	0,30	2,47	2,28
Índice de referencia	-4,78	0,03	0,69	1,34	-0,24	0,52	1,56	0,59	2,38	2,29
Diferencia	-0,08	-0,10	-0,05	-0,01	-0,60	0,61	-0,17	-0,30	0,09	-0,01

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	1,49%	1,63%	1,82%	1,36%
Benchmark volatility	1,49%	1,67%	1,69%	1,25%
Tracking Error (Ex-post)	1,22	0,81	0,68	0,52
Ratio de Información	0,65	0,09	-0,01	-0,04
Sharpe Ratio	0,95	-0,74	-0,16	0,34
Coefficiente de correlación	0,67	0,87	0,93	0,92
Beta	0,68	0,85	0,99	1,00

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

- Riesgo de tipos de interés
- Riesgo de crédito
- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo de contraparte

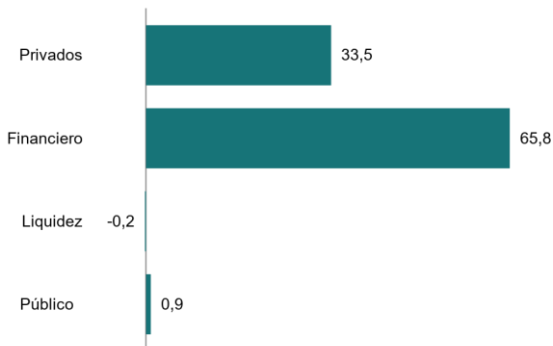
Perfil de la IIC

Número de líneas	133	Credit derivatives	-0,08%
Número de emisores	87		
Rating medio de la cartera	BBB		

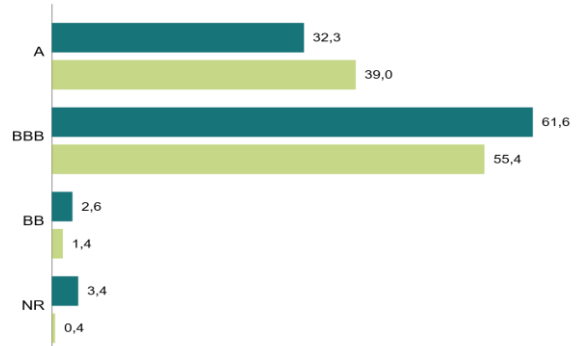
GROUPAMA CREDIT EURO CT M

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 AÑOS CIERRE

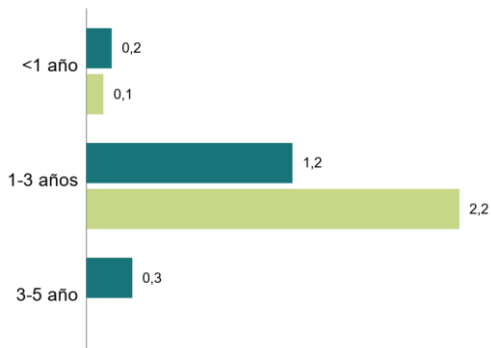
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



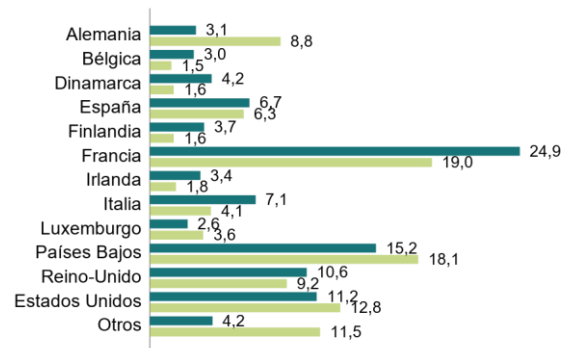
Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



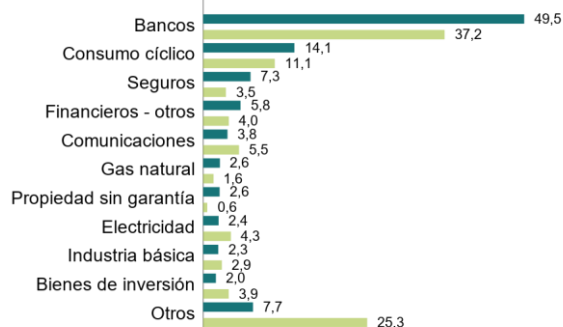
Desglose del duración modificada por madurez



Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)



Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



Fuente: Groupama AM

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

	Date de maturité	Pais	Sector	% del activo	%_actif_bench
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	15 nov. 2025	Países Bajos	Consumo cíclico	1,9%	0,1%
GENERAL MOTORS FINL CO	26 janv. 2025	Estados Unidos	Consumo cíclico	1,8%	0,1%
HSBC HOLDINGS PLC	10 mars 2027	Reino-Unido	Bancos	1,8%	0,0%
ASSICURAZIONI GENERALI - Groupe	21 nov. 2025	Italia	Seguros	1,7%	0,1%
JEFFERIES FIN GROUP INC - Groupe	19 juil. 2024	Estados Unidos	Intermediación gestores de activos mercados	1,7%	0,0%
SOCIETE GENERALE - Groupe	30 mai 2024	Francia	Bancos	1,6%	0,0%
BPCE SA	26 sept. 2024	Francia	Bancos	1,6%	0,0%
REDEXIS GAS FINANCE BV	28 févr. 2025	Países Bajos	Gas natural	1,6%	0,1%
CAIXABANK SA - Groupe	13 avr. 2025	España	Bancos	1,6%	0,1%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	8 mars 2027	Italia	Bancos	1,6%	0,0%
Total				16,9%	

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Maya EL KHOURY

Benjamin AUGE

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG



Intensidad de carbono

Fondo	Universo
191	679



Política de derechos humanos

Fondo	Universo
99%	93%

Indicadores de rendimiento ASG

Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Medición		Tasso de cobertura(*)	
		Fondo	Universo	Fondo	Universo
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO ²)	191	695	95%	58%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	1%	4%	98%	97%
	Horas de formación (en horas)	28	24	81%	50%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	99%	94%	99%	99%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	76%	51%	99%	99%

(*) 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.

Puntuación MSG de la cartera



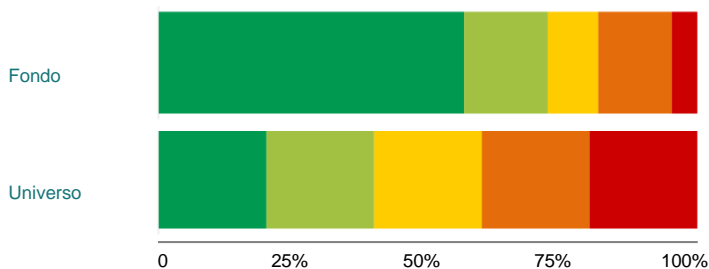
	Fondo	Universo
Puntuación MSG global	73	60
Tasa de cobertura	99%	100%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	77	60
Social	68	60
Gobernanza	62	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	56,7%	20,0%
B	15,5%	20,0%
C	9,4%	20,0%
D	13,7%	20,0%
E	4,7%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
ASSGEN 4.596 PERP - 21/11/71	Seguros	1,66%	A
ISPIIM 5 03/08/28 - 08/03/28	Bancos	1,58%	A
ISPIIM 0 5/8 02/24/26 - 24/02/26	Bancos	0,79%	A
FRLBP 1 10/16/24 - 16/10/24	Propiedad sin garantía	0,55%	A
FRLBP 0 7/8 01/26/31 - 26/01/31	Propiedad sin garantía	0,31%	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: Iceberg Data Lab, 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: Iceberg Data Lab, 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 : Iceberg Data Lab, cálculos de Groupama AM

Si desea más información sobre los términos técnicos, consulte nuestra página web: www.groupama-am.com

Creaciones netas de empleo

Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en un año.

Fuente: Moody's ESG, cálculos de Groupama AM.

Horas de formación

Número medio de horas de formación por empleado y año.

Fuente : Vigeo Eiris, 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 : Moody's ESG, 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: Moody's ESG - cálculos Groupama AM.

Fuente de datos

© 2022 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)

01/11/2003 - 24/08/2021	Barclays Capital Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing
24/08/2021	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 años Cierre

Advertencia legal

Las informaciones contenidas en el presente documento únicamente se transmiten a título informativo. Los equipos comerciales de Groupama Asset Management y sus filiales están a su disposición con el fin de facilitarle una recomendación personalizada. Cualquier utilización o difusión no autorizada, total o parcial de cualquier tipo, está prohibida. Groupama Asset Management y sus filiales no se responsabilizan en caso de alteración, deformación o falsificación de la que este mensaje podría ser objeto. Las informaciones contenidas en esta publicación se basan en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sean exactas, completas, válidas u oportunas. Este documento no contractual no constituye en ningún caso una recomendación, una solicitud de oferta de compra, de venta o de arbitraje, y no en ningún caso debe interpretarse como tal. Todos los inversores deben tener conocimiento, antes de tomar una decisión de inversión, del folleto de inversión / reglamento o documento de datos fundamentales (DDF) del fondo. Estos documentos y el informe periódico más reciente están disponibles a petición en Groupama Asset Management.