Crédito

ISIN : FR0013268406

Marketing de comunicación

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION RC

Compartimento de SICAV de derecho francés

Mayo 2025

Datos a 30/05/2025

-

Morningstar rating

(Datos a 30/04/2025)

★★★★

Categoría " EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term"

SFDR 8

Activo neto global

75,51 M €

Valor Liquidativo

547,26 €

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	GRPCDER 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	27/07/2017
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	0,60%
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 RC

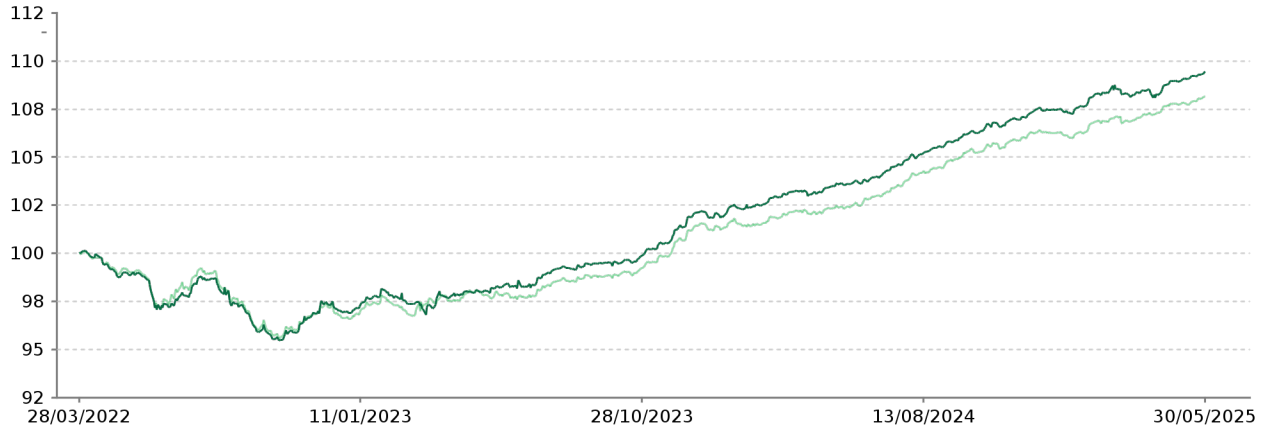
Crédito

Datos a 30/05/2025

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION RC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 AÑOS CIERRE

Rentabilidad desde el origen (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	30/04/25	28/02/25	31/05/24	31/05/22	-	-
Fondo	**1,81**	**0,43**	**0,83**	**5,62**	**10,71**	**-**	**-**
Índice de referencia	1,76	0,35	0,97	5,60	9,31	-	-
Diferencia	0,05	0,09	-0,15	0,03	1,40	-	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	**5,20**	**5,47**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Índice de referencia	4,69	5,11	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	0,51	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	1,06%	1,71%	-	-
Benchmark volatility	1,06%	1,78%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	0,60	0,86	-	-
Ratio de Información	0,04	0,50	-	-
Sharpe Ratio	3,22	0,44	-	-
Coeficiente de correlación	0,84	0,87	-	-
Beta	0,84	0,84	-	-

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 RC

Crédito

Datos a 30/05/2025

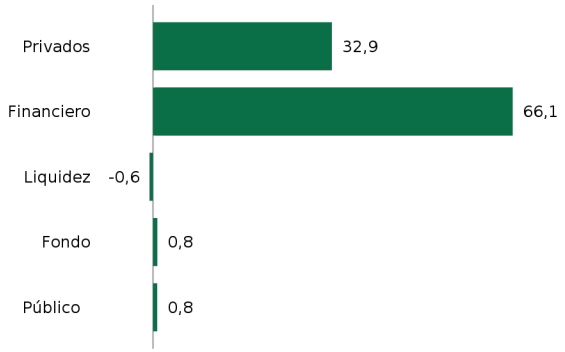
Perfil de la IIC

Número de líneas	118	Yield to maturity	3,0%
Número de emisores	87	Modified duration	1.9
Rating medio de la cartera	BBB	Duration	1.9
		Credit derivatives	0,00%

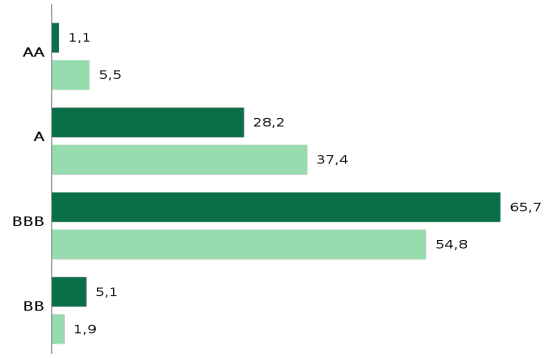
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION RC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 AÑOS CIERRE

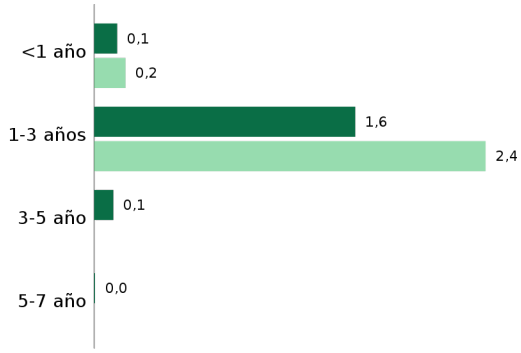
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



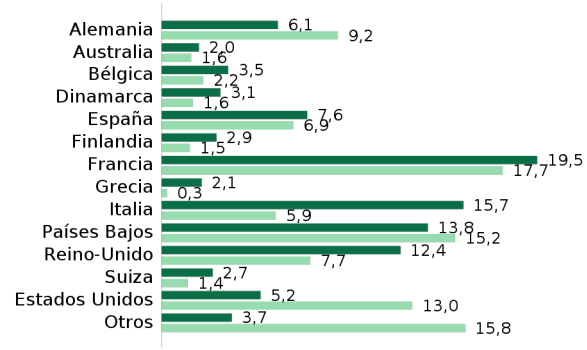
Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



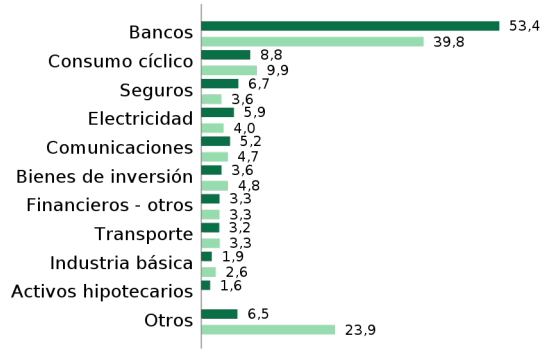
Desglose del duración modificada por madurez



Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)



Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



Fuente: Groupama AM

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION RC

Crédito

Datos a 30/05/2025

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	3,3%	0,2%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	08/03/2027	Italia	Bancos	2,6%	0,2%
UNICREDIT SPA - Groupe	15/11/2026	Italia	Bancos	2,3%	0,1%
GENERALI - Groupe	21/11/2025	Italia	Seguros	2,3%	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	29/12/2026	Países Bajos	Bancos	2,1%	0.0%
ORANGE SA - Groupe	01/10/2026	Francia	Comunicaciones	2,1%	0,1%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINAN	24/03/2026	Países Bajos	Consumo cíclico	1,8%	0.0%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	13/01/2026	Francia	Financieros - otros	1,7%	0.0%
RCI BANQUE SA	13/04/2026	Francia	Consumo cíclico	1,7%	0,1%
IBERDROLA FINANZAS SAU	25/04/2028	España	Electricidad	1,7%	0.0%
Total				**21,6%**	

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Stephan MAZEL

Benjamin AUGE

Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM

A partir del 1 de enero de 2025, el fondo ya no cumple los nuevos requisitos de la etiqueta ISR en su versión 3. No obstante, la retirada de la etiqueta ISR no implica ningún cambio en el proceso de inversión. No obstante, la retirada del Sello ISR no implica ningún cambio en el proceso de inversión del fondo.
El fondo seguirá adoptando un enfoque de inversión responsable, manteniendo sus compromisos medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en línea con su estrategia de inversión inicial.

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION RC

Crédito

Datos a 30/05/2025

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
Intensidad de carbono	**98%**	268	499

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
Política de Derechos Humanos	**95%**	92%	95%

(*) 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	**75**	60
Tasa de cobertura	**96%**	100%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Medio Ambiente	**67**	60
Social	**72**	60
Gobernanza	**64**	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.

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
KBCBB 0 5/8 12/07/31 - 07/12/31	Bancos	1,03%	A
KBCBB 4 3/8 11/23/27 - 23/11/27	Bancos	0,97%	A
SRGIM 4 1/2 PERP - 10/12/73	Gas natural	0,83%	A
SRENVX 2.6 PERP - 01/09/73	Seguros	0,27%	A
BSTLAF 3 1/2 07/19/27 - 19/07/27	Consumo cíclico	0,14%	A

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION RC

Crédito

Datos a 30/05/2025

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: 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.

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: Moody's ESG - 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)

31/05/2005 - 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.