

**GROUPAMA ENTREPRISES R**

FIC de derecho francés

**Octubre 2023**

Datos a

**30/10/2023****Activo neto global**

5 846,69 M €

**Valor Liquidativo**

507,59 €

**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 mes**

3 meses

6 meses

**Características**

Ticker Bloomberg	GRPENTR FP
Índice de referencia	Capitalized ESTER
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	09/03/1998
Fecha de creación de la participación	15/09/2017
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	455

**Comisiones**

Comisiones de suscripción máx	0,50%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,35%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

**SFDR 8****Intensidad de carbono****240 tCO2**

vs 695 Para el universo

**Parte Verde****2% del activo neto**

6% Para el universo

**Temperatura implícita****2,67 °C**

2,87 Para el universo

**Condiciones de comercialización**

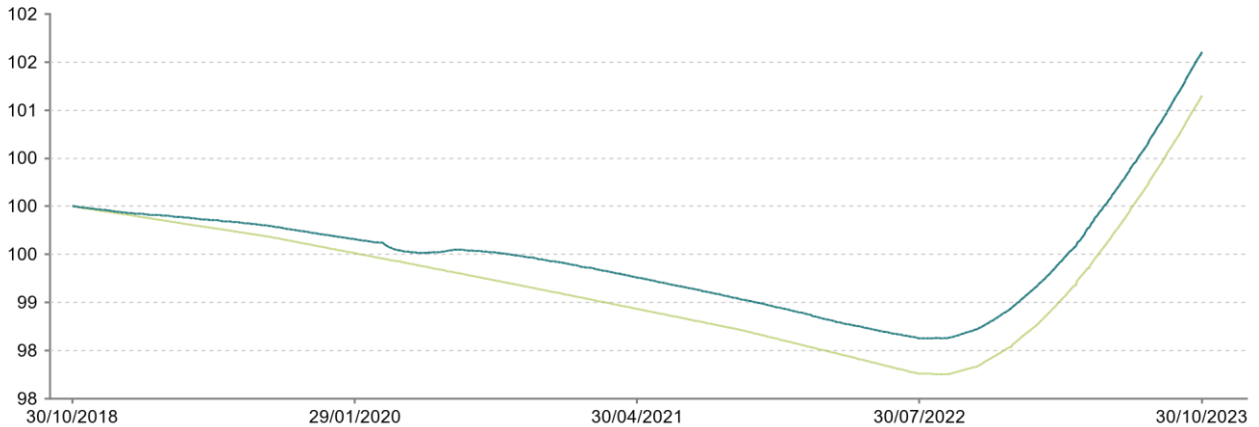
Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora límite de centralización	12:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	conocido
Reglamento	D
Centralizador	CACEIS BANK



GROUPAMA ENTREPRISES R

CAPITALIZED ESTER

## 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	29/12/22	28/09/23	31/07/23	30/10/22	29/10/20	30/10/18	-
Fondo	<b>2,67</b>	<b>0,35</b>	<b>0,98</b>	<b>2,92</b>	<b>2,14</b>	<b>1,61</b>	-
Índice de referencia	2,62	0,35	0,95	2,87	2,00	1,15	-
Diferencia	0,05	0,01	0,03	0,06	0,14	0,46	-

## Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	<b>0,03</b>	<b>-0,49</b>	<b>-0,28</b>	<b>-0,27</b>	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-0,03	-0,50	-0,46	-0,39	-	-	-	-	-	-
Diferencia	0,06	0,01	0,19	0,13	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

## Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	0,12%	0,23%	0,19%	-
Benchmark volatility	0,12%	0,23%	0,19%	-
Tracking Error (Ex-post)	0,03	0,02	0,03	-
Ratio de Información	1,75	2,13	3,28	-
Sharpe Ratio	1,12	0,32	0,55	-
Coefficiente de correlación	0,77	0,72	0,56	-
Beta	1,08	1,03	1,03	-

Fuente: Groupama AM

## Principales riesgos

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

## Perfil de la IIC

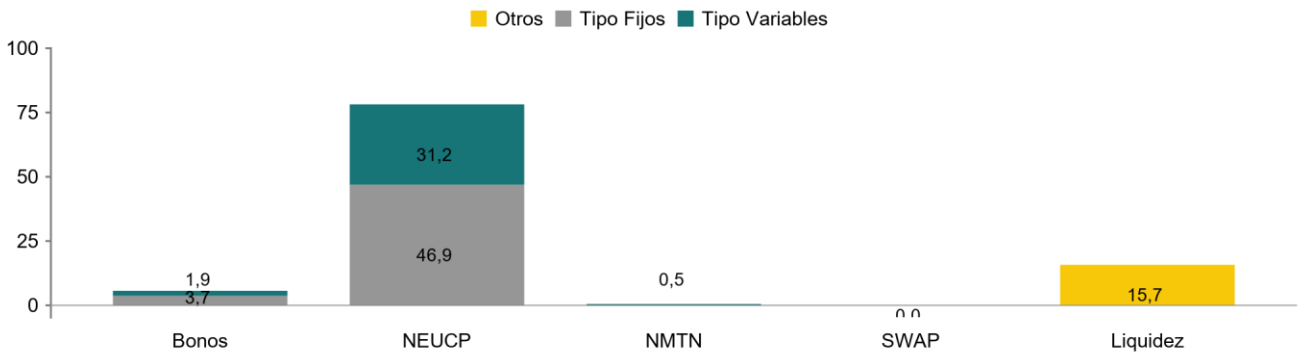
Número de líneas	329
Número de emisores	69
Rating medio de la cartera	BBB+
wal	111,9
wam	3,3

Instrumentos a tipo fijo	50,61%
Instrumentos de tasa variable	33,66%

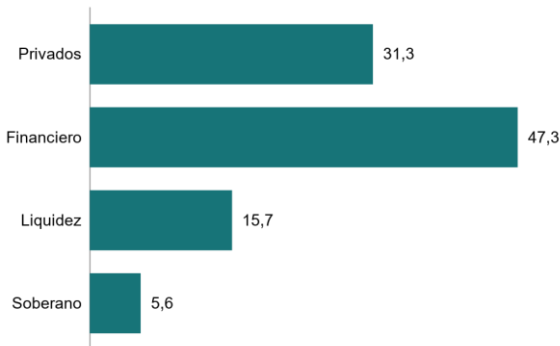
GROUPAMA ENTREPRISES R

CAPITALIZED ESTER

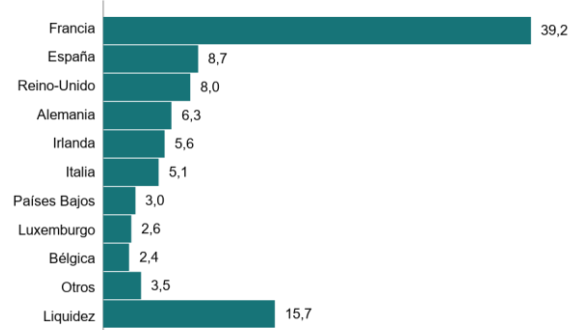
## Composición del activo (en % de exposición)



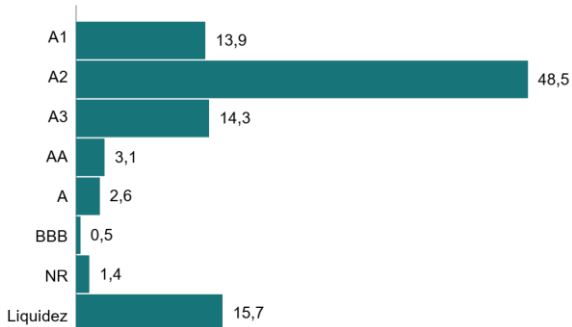
## Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



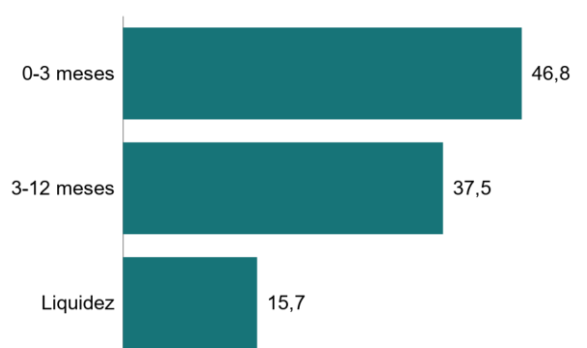
## Distribución geográfica (en % del activo)



## Repartición por rating (en % del activo)



## Desglose por madurez (en % del activo)



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

	Echeance	País	Sector	% del activo
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25 mai 2031	Francia	Títulos del Tesoro	2,0%
SNAM SPA	16 nov. 2023	Italia	Gas natural	1,2%
KINGDOM OF SPAIN	30 nov. 2039	España	Títulos del Tesoro	1,2%
BPCE SA	13 nov. 2023	Francia	Bancos	0,9%
BPCE SA	23 août 2024	Francia	Bancos	0,9%
CREDIT AGRICOLE SA	31 oct. 2023	Francia	Bancos	0,9%
VALEO SE	6 nov. 2023	Francia	Consumo cíclico	0,9%
KINGDOM OF SPAIN	30 nov. 2024	España	Títulos del Tesoro	0,8%
JYSKE BANK A/S	29 mai 2024	Dinamarca	Bancos	0,7%
BARCLAYS BANK PLC	2 sept. 2024	Reino-Unido	Bancos	0,7%
<b>Total</b>				<b>9,9%</b>

## Equipo de gestión

Eric LOICHOT

Fuente: Groupama AM

## Indicadores principales de rendimiento ASG

	Intensidad de carbono	Fondo	Universo		Política de derechos humanos	Fondo	Universo
		240	695			98%	94%

## Indicadores de rendimiento ASG

Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Medición		Tasso de cobertura(*)	
		Fondo	Universo	Fondo	Universo
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO <sub>2</sub> )	240	695	93%	58%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	2%	4%	89%	97%
	Horas de formación (en horas)	27	24	84%	50%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	98%	94%	89%	99%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	69%	51%	89%	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

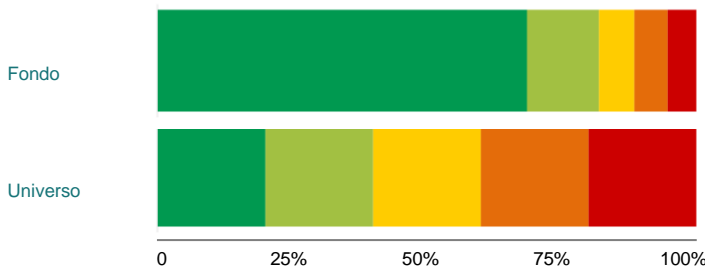
		Fondo	Universo
	Puntuación MSG global	78	60
	Tasa de cobertura	95%	100%

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.

## Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Universo
Environnement	83	60
Social	74	60
Gobernanza	62	60

## Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	68,6%	20,0%
B	13,4%	20,0%
C	6,6%	20,0%
D	6,2%	20,0%
E	5,3%	20,0%

## Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
FRTR 1 1/2 05/25/31 - 25/05/31	Títulos del Tesoro	1,97%	A
NEUCP SRGIM 20231018 20231116 4.0375 - 16/11/23	Gas natural	1,20%	A
NEUCP CNCA 20231030 20231031 3.89 - 31/10/23	Bancos	0,86%	A
NEUCP VALEO 20230905 20231106 4.2 - 06/11/23	Consumo cíclico	0,85%	A
NEUCP BARCLA 040923 020924 ESTRON 0.4 - 02/09/24	Bancos	0,69%	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](http://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)

07/03/2018 - 15/11/2021	Eonia Capitalised
15/11/2021	Capitalized ESTER

## 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.