

GROUPAMA TRESORERIE N

FIC de derecho francés

Noviembre 2023

Datos a

30/11/2023**Activo neto global**

6 106,52 M €

Valor Liquidativo

103,03 €

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 meses

3 meses

6 meses

Características

Ticker Bloomberg	GRTRESN FP
Índice de referencia	Capitalized ESTER
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	10/10/1989
Fecha de creación de la participación	15/02/2018
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1285

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	0,50%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,60%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

**SFDR 8****Intensidad de carbono****195 tCO2**

vs 695 Para el universo

Parte Verde**1% del activo neto**

5% Para el universo

Temperatura implícita**2,81 °C**

N/A Para el universo

Condiciones de comercialización

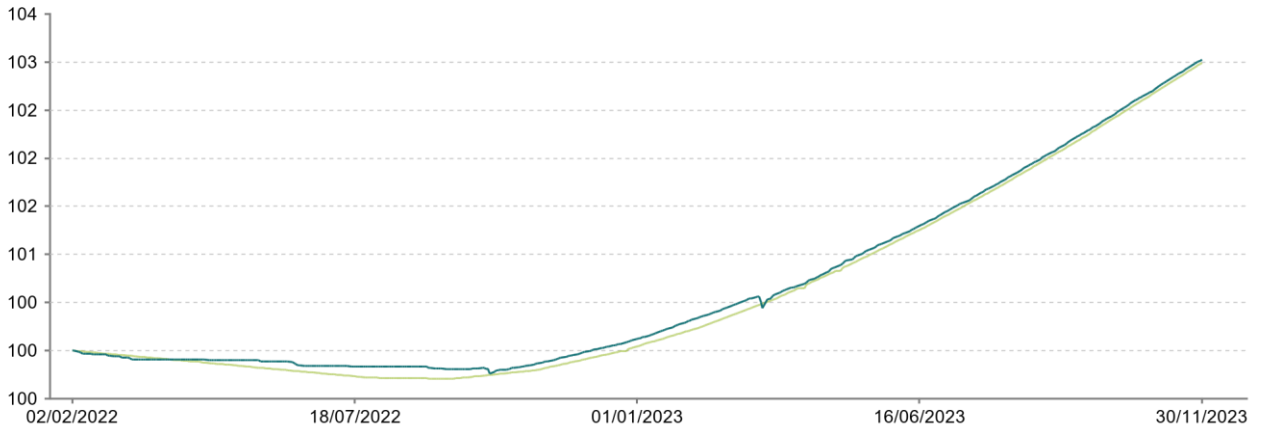
Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora límite de centralización	12:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	conocido
Reglamento	D
Centralizador	CACEIS BANK



GROUPAMA TRESORERIE N

CAPITALIZED ESTER

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	29/12/22	30/10/23	31/08/23	30/11/22	-	-	-
Fondo	2,91	0,33	0,97	3,05	-	-	-
Índice de referencia	2,96	0,34	0,98	3,09	-	-	-
Diferencia	-0,05	-0,01	-0,01	-0,04	-	-	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	0,21%	-	-	-
Benchmark volatility	0,11%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	0,18	-	-	-
Ratio de Información	-0,26	-	-	-
Sharpe Ratio	0,20	-	-	-
Coefficiente de correlación	0,10	-	-	-
Beta	0,99	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

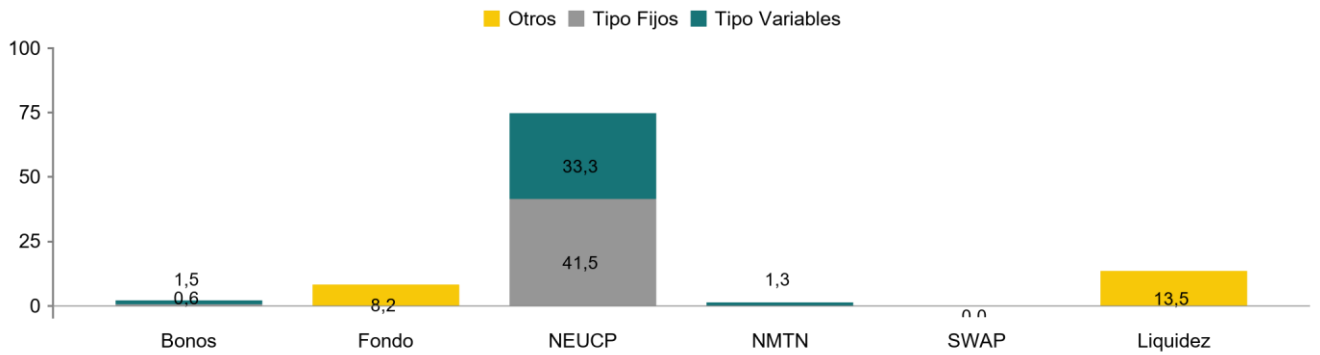
Número de líneas	310
Número de emisores	62
Rating medio de la cartera	BBB
wal	158,7
wam	8,3

Instrumentos a tipo fijo	42,05%
Instrumentos de tasa variable	36,16%

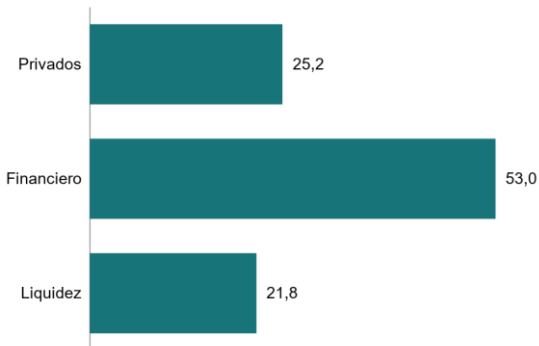
GROUPAMA TRESORERIE N

CAPITALIZED ESTER

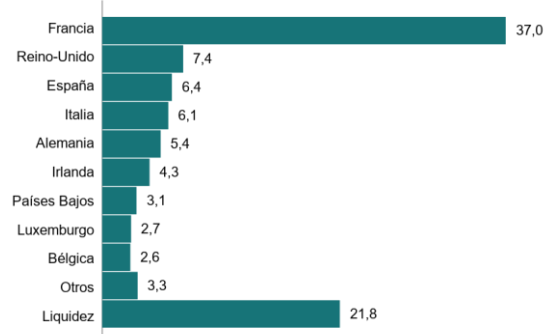
Composición del activo (en % de exposición)



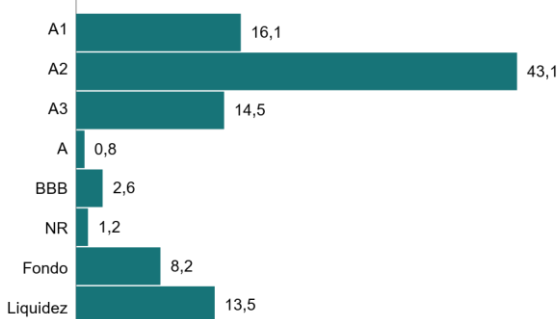
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



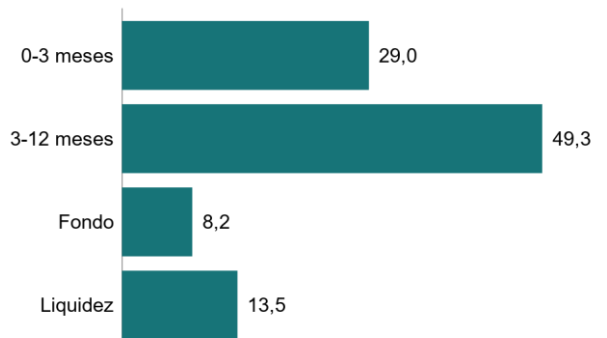
Distribución geográfica (en % del activo)



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
SNAM SPA	19 déc. 2023	Italia	Gas natural	0,9%
BPCE SA	23 août 2024	Francia	Bancos	0,8%
JYSKE BANK A/S	29 mai 2024	Dinamarca	Bancos	0,7%
BARCLAYS BANK PLC	2 sept. 2024	Reino-Unido	Bancos	0,7%
BARCLAYS BANK PLC	9 juil. 2024	Reino-Unido	Bancos	0,6%
LLOYDS BANK PLC	12 juil. 2024	Reino-Unido	Bancos	0,6%
ING BANK NV	26 nov. 2024	Países Bajos	Bancos	0,6%
THALES SA - Groupe	9 janv. 2024	Francia	Bienes de inversión	0,6%
ARCELORMITTAL SA - Groupe	29 janv. 2024	Luxemburgo	Industria básica	0,6%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	31 janv. 2024	Alemania	Consumo cíclico	0,6%
Total				6,5%

Equipo de gestión

Eric LOICHOT

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG


	Fondo	Universo		Fondo	Universo
 Intensidad de carbono	195	695	 Política de derechos humanos	100%	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 ₂)	195	695	93%	58%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	1%	4%	96%	97%
	Horas de formación (en horas)	28	24	91%	50%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	100%	94%	96%	99%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	66%	51%	96%	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

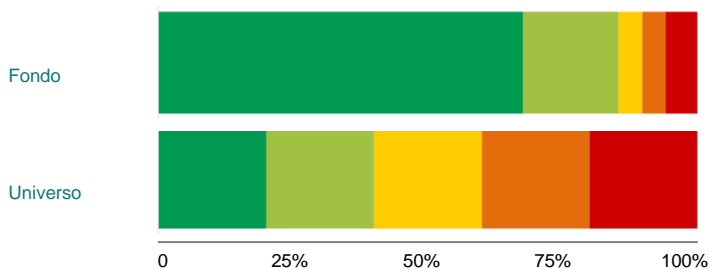
	Fondo	Universo
 Puntuación MSG global	79	60
Tasa de cobertura	96%	100%

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	84	60
Social	76	60
Gobernanza	61	60

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	67,7%	20,0%
B	17,7%	20,0%
C	4,4%	20,0%
D	4,3%	20,0%
E	5,9%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NEUCP SRGIM 20231116 20231219 4.04 - 19/12/23	Gas natural	0,92%	A
NEUCP BARCLA 040923 020924 ESTRON 0.4 - 02/09/24	Bancos	0,66%	A
NEUCP BARCLA 110723 090724 ESTRON 0.36 - 09/07/24	Bancos	0,58%	A
NEUCP LLOYBK 140723 120724 ESTRON 0.41 - 12/07/24	Bancos	0,58%	A
NEUCP BBVA 20231030 20241028 4.205 - 28/10/24	Bancos	0,55%	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

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.

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

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

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 SGIC 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, Leutschenbachstrasse 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'Île, 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.