Tesorería

ISIN : FR0013346079

Marketing de comunicación

# GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

FIC de derecho francés

**Marzo 2024**

Datos a 28/03/2024

-

## Activo neto global

1 620,05 M €

## Valor Liquidativo

104,16 €

## 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 | GRUSTNC FP |
| Índice de referencia | Capitalized ESTER |
| Clasificación SFDR | Artículo 8 |
| Fecha de creación del fondo | 23/03/2015 |
| Fecha de creación de la participación | 05/07/2018 |
| Divisa de referencia | EUR |
| PEA | No |
| PEA-PME | No |
| Número CNMV | 1526 |

## Comisiones

| | |
|---|---|
| Comisiones de suscripción máx | 0,50% |
| Comisiones de reembolso máx | - |
| Comisiones de gestión directos máx | 0,40% |
| Comisiones de gestión indirectos máx | 0,00% |

Label ISR

Morningstar rating

(Datos a 29/02/2024)

★★★★

Categoría " EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond"

SFDR 8

## Intensidad de carbono

**201 tCO2**

vs 663 Para el universo

## Parte Verde

**1% del activo neto**

5% Para el universo

## Temperatura implícita

**2,97 °C**

2,87 Para el universo

## Condiciones de comercialización

| | |
|---|---|
| Valoración | Diaria |
| Tipo de participación | Capitalización |
| Importe mínimo de la primera suscripción : | - |
| Hora de corte | 12:00, Paris |
| Tipo de valor liquidativo | desconocido |
| Reglamento | D+1 |
| Centralizador | CACEIS BANK |

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

Groupama ASSET MANAGEMENT

# GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

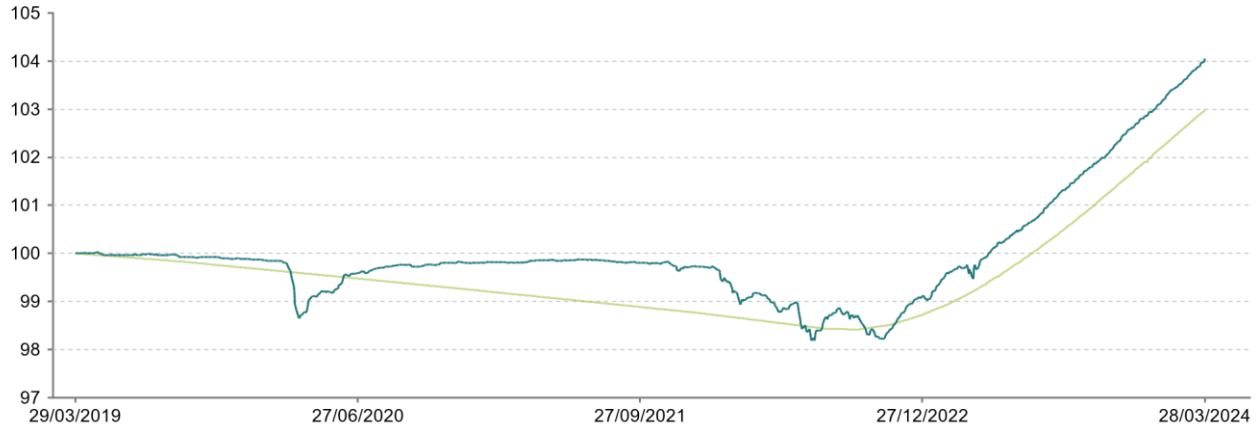
Tesorería

Datos a 28/03/2024

GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

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 | 29/12/23 | 29/02/24 | 29/12/23 | 31/03/23 | 31/03/21 | 29/03/19 | - |
| Fondo | **1,07** | **0,36** | **1,07** | **4,19** | **4,22** | **4,05** | **-** |
| Índice de referencia | 0,98 | 0,30 | 0,98 | 3,71 | 3,90 | 2,98 | - |
| Diferencia | 0,09 | 0,05 | 0,09 | 0,48 | 0,33 | 1,06 | - |

## Rentabilidades anuales netas en %

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | **3,88** | **-0,63** | **-0,07** | **-0,08** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Índice de referencia | 3,28 | -0,02 | -0,48 | -0,46 | - | - | - | - | - | - |
| Diferencia | 0,60 | -0,61 | 0,41 | 0,38 | - | - | - | - | - | - |

*Fuente: Groupama AM*

## Análisis de riesgo

| | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|---|---|---|---|---|
| Volatilidad | 0,18% | 0,61% | 0,61% | - |
| Benchmark volatility | 0,05% | 0,26% | 0,23% | - |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,18 | 0,52 | 0,55 | - |
| Ratio de Información | 2,76 | 0,20 | 0,38 | - |
| Sharpe Ratio | 3,20 | 0,24 | 0,38 | - |
| Coeficiente de correlación | 0,10 | 0,04 | 0,02 | - |
| Beta | 0,89 | 1,60 | 0,82 | - |

*Fuente: Groupama AM*

## Principales riesgos

Riesgo de tipos de interés

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida de capital

Riesgo de contraparte

# GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

Tesorería

Datos a 28/03/2024

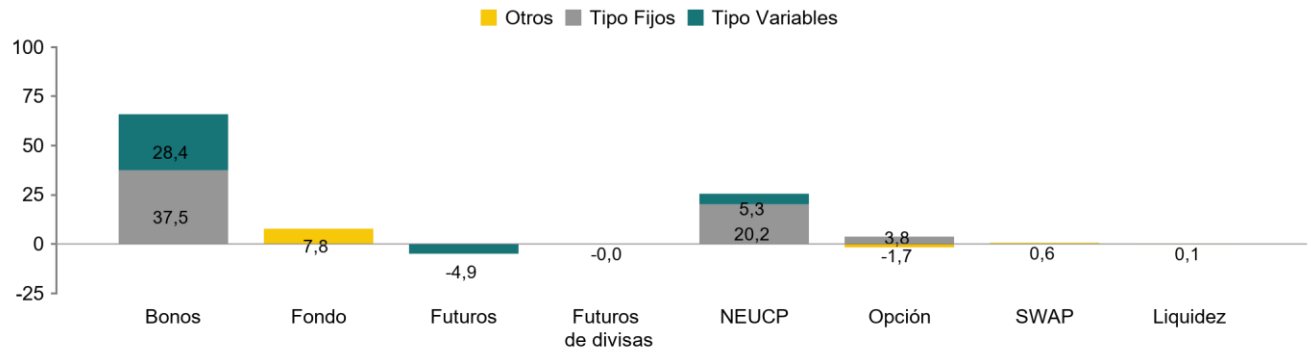
## Perfil de la IIC

| | | | |
|---|---|---|---|
| Número de líneas | 138 | Instrumentos a tipo fijo | 57,73% |
| Número de emisores | 82 | Instrumentos de tasa variable | 33,78% |
| Rating medio de la cartera | BBB+ | | |
| wal | 364,9 | | |
| wam | 134,8 | | |

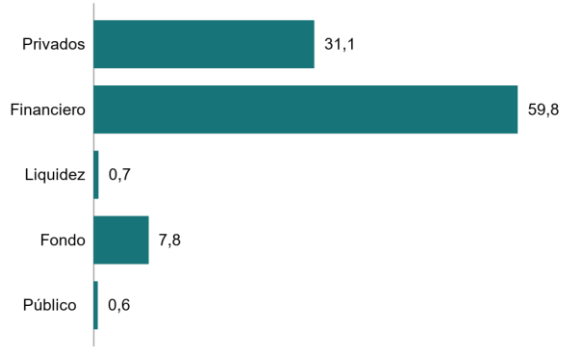
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

CAPITALIZED ESTER

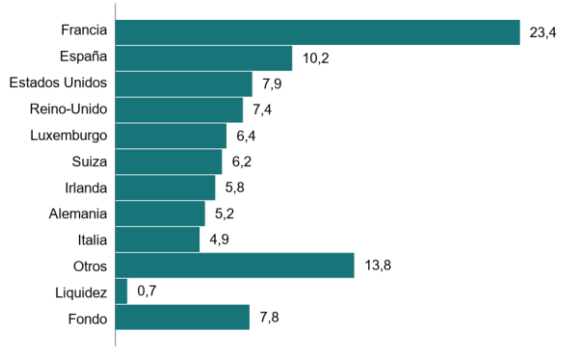
## Composición del activo (en % de exposición)



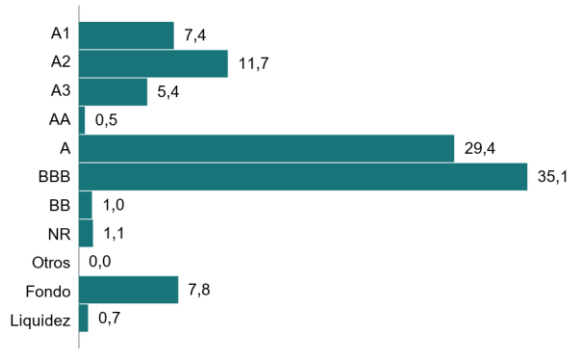

## Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



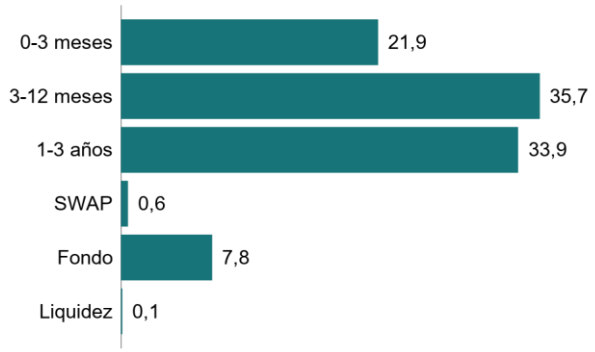

## Distribución geográfica (en % del activo)




## Repartición por rating (en % del activo)




## Desglose por madurez (en % del activo)




*Fuente: Groupama AM*

Groupama ASSET MANAGEMENT

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

# GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

Tesorería

Datos a 28/03/2024

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

| | Echeance | País | Sector | % del activo |
|---|---|---|---|---|
| UBS GROUP AG | 02/04/2025 | Suiza | Bancos | 2,1% |
| VOLKSWAGEN BANK GMBH | 07/01/2026 | Alemania | Consumo cíclico | 1,9% |
| UBS GROUP AG | 17/07/2024 | Suiza | Bancos | 1,8% |
| TRATON FINANCE LUX SA | 18/12/2024 | Luxemburgo | Consumo cíclico | 1,7% |
| MITSUBISHI HC CAP UK PLC | 29/09/2024 | Reino-Unido | Financieros - otros | 1,6% |
| BANQUE STELLANTIS FRANCE - Groupe | 30/07/2024 | Francia | Consumo cíclico | 1,6% |
| TRATON FINANCE LUX SA | 21/01/2026 | Luxemburgo | Consumo cíclico | 1,6% |
| ARVAL SERVICE LEASE | 19/04/2024 | Francia | Financieros - otros | 1,5% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe | 21/06/2024 | España | Bancos | 1,5% |
| SANTANDER CONSUMER BANK | 11/09/2024 | Noruega | Bancos | 1,5% |
| **Total** | | | | **16,7%** |

## Equipo de gestión

**Julien BEAUPUIS**

**Frédéric AUBIN**

**Laurent FABIANI-LAGARDE**

**Damien MARTIN**

*Fuente: Groupama AM*

# GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

Tesorería

Datos a 28/03/2024

## Indicadores principales de rendimiento ASG

| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Intensidad de carbono | **201** | 663 |

| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Política de derechos humanos | **99%** | 95% |

## Indicadores de rendimiento ASG

| | | Medición | | Tasso de cobertura(*) | |
|---|---|---|---|---|---|
| Criterios | Indicador de rendimiento ASG | Fondo | Universo | Fondo | Universo |
| Medio Ambiente | Intensidad de carbono (en $tCO^2$) | **201** | 663 | **97%** | 59% |
| Social | Creaciones netas de empleo (en %) | **0%** | 4% | **98%** | 97% |
| | Horas de formación (en horas) | **33** | 25 | **84%** | 51% |
| Derechos Humanos | Política de Derechos Humanos (en %) | **99%** | 95% | **98%** | 99% |
| Gobernanza | Independencia de los administradores (en %) | **73%** | 51% | **98%** | 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.*

## Puntuacion MSG de la cartera

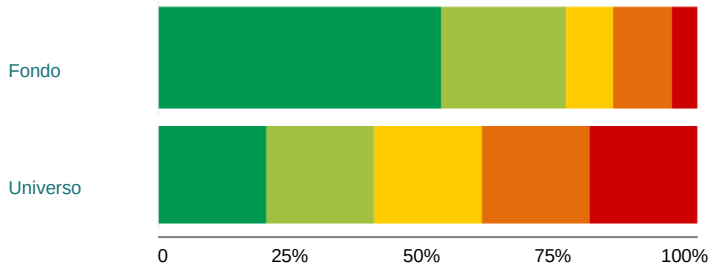
| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Puntuación MSG global | **74** | 60 |
| Tasa de cobertura | **98%** | 100% |

## Puntuación de los pilares M, S y G

| | Fondo | Universo |
|---|---|---|
| Environnement | **78** | 60 |
| Social | **72** | 60 |
| Gobernanza | **58** | 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 | 52,5% | 20,0% |
| B | 23,1% | 20,0% |
| C | 8,8% | 20,0% |
| D | 10,9% | 20,0% |
| E | 4,7% | 20,0% |

## Mejoras notas ASG de la cartera

| Valor | Sector | Peso | Nota ASG |
|---|---|---|---|
| NEUCP PSABFR 301023 300724 ESTRON 0.28 - 30/07/24 | Consumo cíclico | 1,57% | A |
| NEUCP ARVASL 20231019 20240419 4.17 - 19/04/24 | Financieros - otros | 1,54% | A |
| NEUCP BBVA 20231221 20240621 4.075 - 21/06/24 | Bancos | 1,53% | A |
| SCBNOR 0 1/8 09/11/24 - 11/09/24 | Bancos | 1,51% | A |
| CABKSM 0 5/8 10/01/24 - 01/10/24 | Bancos | 1,44% | A |

# GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

Tesorería

Datos a 28/03/2024

## 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.

### 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

© 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)

| | |
|---|---|
| 17/01/2019 - 30/12/2021 | Eonia Capitalised |
| 30/12/2021 | 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 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.