

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Comparto di SICAV di diritto francese

Aprile 2025

Dati al

30/04/2025**Patrimonio netto globale**

73,39 M €

Valore Quota

630,08 €

Profilo di rischio

Rischio più basso

1 **2** 3 4 5 6 7

Rischio più elevato

Rendimento
potenzialmente più
basso

Questo indicatore rappresenta il profilo di rischio visualizzato nel KID. La categoria di rischio non è garantita e può cambiare, nel corso del mese.

Rendimento
potenzialmente più
elevato**Orizzonte di investimento**

6 mesi 18 mesi 2 anni 3 anni

Caratteristiche

Ticker Bloomberg	GRPTRSN FP
Indice di riferimento	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing
Classificazione SFDR	Articolo 8
Data di costituzione del fondo	23/12/1993
Data di costituzione della quota	16/03/2006
Valuta di valorizzazione	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Morningstar rating
(Dati al 31/03/2025)

Category " EAA Fund EUR Corporate Bond - Short Term "

SFDR 8**Intensità di carbonio****286 tCO2**

vs 499 per l'universo investibile

Quota Verde**4%****del patrimonio netto**

- per l'universo investibile

Temperatura implicita**2,25 °C**

- per l'universo investibile

Condizioni di commercializzazione

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	-
Orario limite di centralizzazione	11:00, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Obbligazioni corporate

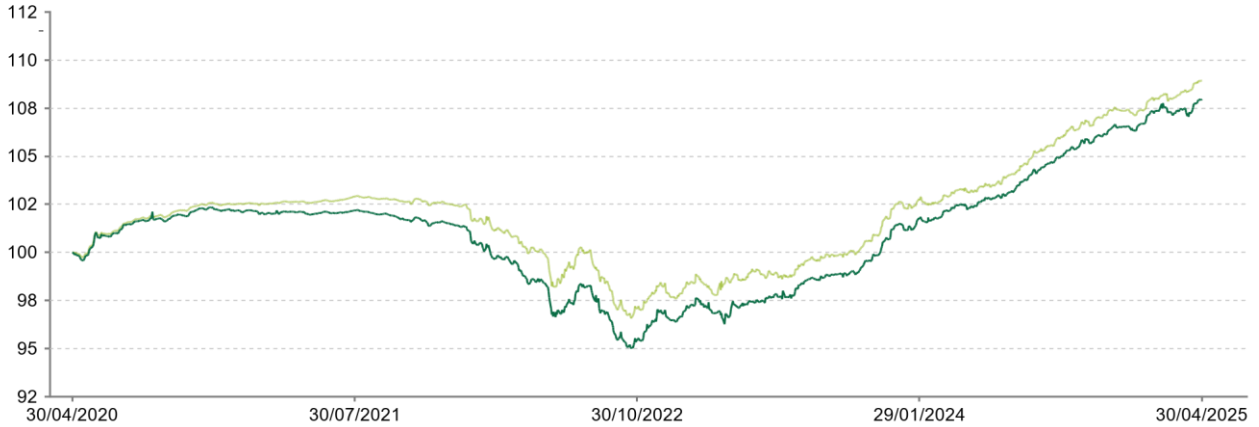
Dati al

30/04/2025

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3 YEARS CLOSING

Performance 5 anni (base 100)



Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

Fonte: Groupama AM

Performance in %

	Ini. anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Dal	31/12/24	31/03/25	31/01/25	30/04/24	29/04/22	30/04/20	30/04/15
Fondo	1,31	0,48	0,77	5,44	9,29	7,95	5,31
Indice di riferimento	1,41	0,56	1,03	5,62	8,63	8,93	10,69
Scarto	-0,10	-0,08	-0,27	-0,18	0,65	-0,98	-5,38

Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	4,99	5,28	-5,02	-0,67	-0,07	0,63	-1,47	0,47	0,71	-0,28
Indice di riferimento	4,69	5,11	-4,78	0,03	0,69	1,34	-0,24	0,52	1,56	0,59
Scarto	0,30	0,17	-0,25	-0,70	-0,76	-0,71	-1,23	-0,05	-0,85	-0,87

Fonte: Groupama AM

Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	1,07%	1,72%	1,57%	1,23%
Benchmark volatility	1,07%	1,79%	1,57%	1,13%
Tracking Error (Ex-post)	0,59	0,86	0,70	0,72
Information Ratio	-0,30	0,26	-0,24	-0,69
Sharpe Ratio	3,01	0,29	0,14	0,20
Coefficiente di correlazione	0,84	0,87	0,89	0,81
Beta	0,84	0,83	0,89	0,88

Fonte: Groupama AM

Principali rischi

Rischio di tasso

Rischio di credito

Rischio di perdita del capitale

Rischio di controparte

GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

Obbligazioni corporate

Dati al 30/04/2025

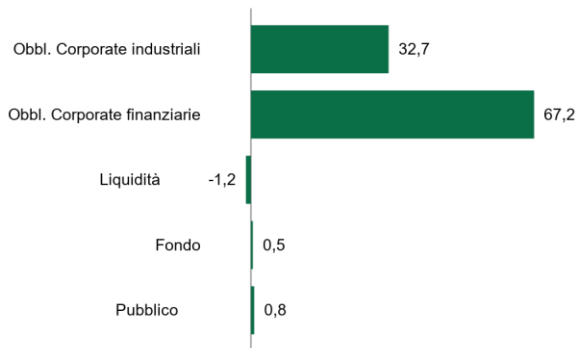
Profilo dell'OICR

Numero di righe	113	Yield to maturity	3,2%
Numero di emittente	84	Modified duration	1.8
Rating medio del portafoglio	BBB	Duration	1.9
		Credit derivatives	0,00%

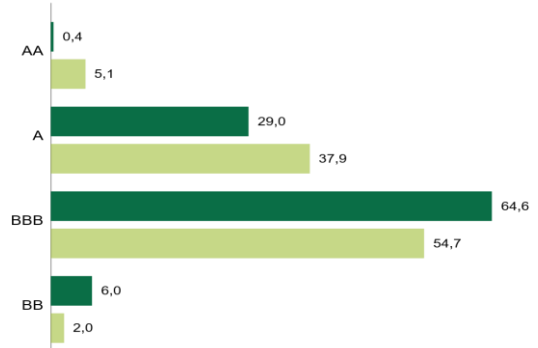
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION NC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE
1-3 YEARS CLOSING

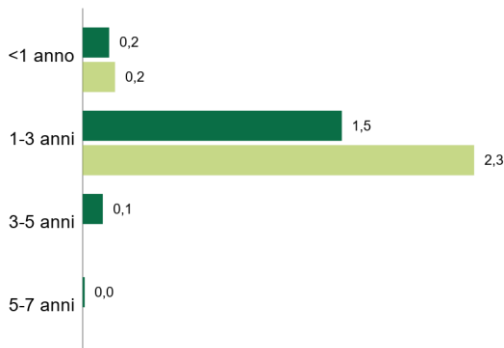
Ripartizione per tipo di emittente (in % dell'attivo)



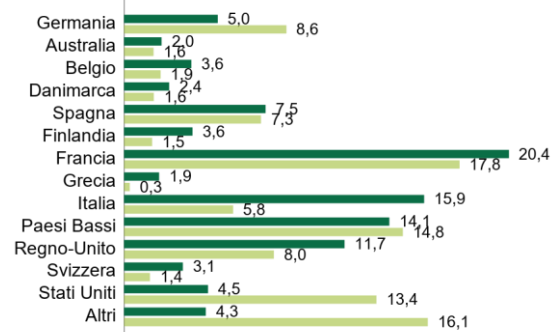
Ripartizione per rating (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



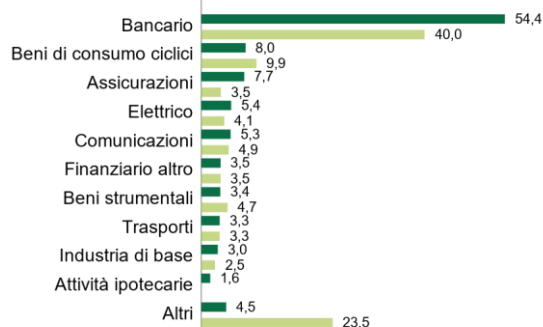
Ripartizione modified duration per scadenza



Ripartizione geografica (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Ripartizione settoriale (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



Fonte: Groupama AM

Dieci principali linee in portafoglio (en % del patrimonio)

	Data di scadenza	Nazione	Settore	in % dell'attivo	%_actif_bench
HSBC HOLDINGS PLC	10/03/2027	Regno-Unito	Bancario	3,3%	0,2%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	08/03/2027	Italia	Bancario	2,7%	0,2%
UNICREDIT SPA	15/11/2026	Italia	Bancario	2,3%	0,1%
GENERALI - Groupe	21/11/2025	Italia	Assicurazioni	2,3%	0,0%
AXA SA - Groupe	08/10/2025	Francia	Assicurazioni	2,2%	0,0%
ORANGE SA	01/10/2026	Francia	Comunicazioni	2,2%	0,1%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	29/12/2026	Paesi Bassi	Bancario	2,1%	0,0%
ARVAL SERVICE LEASE SA/F	13/01/2026	Francia	Finanziario altro	1,8%	0,1%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINAN	24/03/2026	Paesi Bassi	Beni di consumo ciclici	1,8%	0,0%
RCI BANQUE SA	13/04/2026	Francia	Beni di consumo ciclici	1,8%	0,1%
Totale				22,5%	

Fonte: Groupama AM

Team di gestione

Stephan MAZEL

Benjamin AUGE

Commento di gestione

Fonte: Groupama AM

A partire dal 1° gennaio 2025, il fondo non soddisfa più i nuovi requisiti del marchio SRI secondo la versione 3. Tuttavia, il ritiro del marchio ISR non comporta alcun cambiamento nel processo d'investimento del fondo.

Il fondo continuerà ad adottare un approccio d'investimento responsabile, mantenendo i suoi impegni ambientali, sociali e di governance (ESG) in linea con la sua strategia d'investimento iniziale.



Indicatori di performance ESG

Criteri	Indicatore di performance ESG	Misurazione		Tasso di copertura(*)	
		Fondo	Universal	Fondo	Universal
Ambiente	Intensità di carbonio (in tCO ₂)	286	499	98%	93%
Sociale	Creazione netta di posti di lavoro (in %)	4%	2%	97%	97%
	Ore di formazione (in ore)	30	26	81%	54%
Diritti umani	Politica in materia di diritti umani (in %)	98%	95%	95%	99%
Governance	Indipendenza degli amministratori (in %)	85%	52%	95%	99%

(*) Il tasso di copertura corrisponde alla percentuale dei titoli che contribuiscono a definire il rating dell'indicatore ESG

Per le definizioni degli indicatori di performance ESG, si prega di consultare l'ultima pagina del documento.

Punteggio ESG del portafoglio

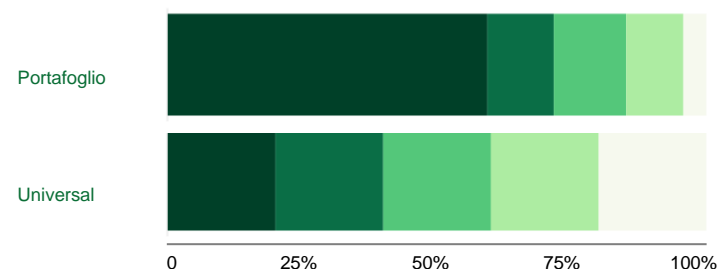
	Fondo	Universal
A B C D E		
Punteggio ESG globale	74	60
Tasso di copertura	97%	100%

I livelli A B C D E corrispondono alla ripartizione dell'universo in cinque porzioni uguali (ossia, in cinque quintili), A è il punteggio migliore ed E il peggiore.

Punteggio dei pilastri E, S e G

	Fondo	Universal
Ambiente	67	60
Sociale	72	60
Governance	64	60

Ripartizione del portafoglio in base al punteggio esg



Punteggio ESG globale	Fondo	Universal
A	59,3%	20,0%
B	12,3%	20,0%
C	13,4%	20,0%
D	10,6%	20,0%
E	4,3%	20,0%

Migliori rating ESG del portafoglio

Valore	Settore	Peso	Rating ESG
KBCBB 0 5/8 12/07/31 - 07/12/31	Bancario	1,05%	A
KBCBB 4 3/8 11/23/27 - 23/11/27	Bancario	0,99%	A
SRGIM 4 1/2 PERP - 10/12/73	Gas naturale	0,84%	A
SRENVX 2.6 PERP - 01/09/73	Assicurazioni	0,27%	A
BSTLAF 3 1/2 07/19/27 - 19/07/27	Beni di consumo ciclici	0,14%	A

Definizione degli indicatori di performance ESG

Intensità di carbonio

L'intensità di carbonio corrisponde alla media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GES) per milione di euro di fatturato degli emittenti oggetto di investimento. Vengono prese in considerazione le emissioni degli ambiti di applicazione 1, 2 e 3. Gli ambiti di applicazione 1 e 2 corrispondono alle emissioni direttamente emesse dall'azienda e a quelle indirette legate al suo consumo di energia. Le emissioni dell'ambito 3 sono quelle emesse dai fornitori dell'azienda e quelle emesse durante l'utilizzo e la fine vita dei prodotti da questa fabbricati.
Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

Quota Verde

La quota verde corrisponde alla percentuale di fatturato di un'azienda dedicata ad attività economiche che contribuiscono positivamente alla transizione energetica ed ecologica.
Fonte: Clarity AI, calcoli Groupama AM

Temperatura implicita

La temperatura implicita corrisponde alla differenza tra la traiettoria prevista dell'intensità di carbonio di un'azienda e la traiettoria di riferimento di uno scenario climatico compatibile con gli Accordi di Parigi.
Fonte : MSCI, calcoli Groupama AM.

Creazione netta di posti di lavoro

Tasso di crescita medio annuo del numero di dipendenti di un anno.
Fonte: Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

Ore di formazione

Numero medio di ore di formazione per dipendente all'anno.
Fonte : Vigeo Eiris, calcoli Groupama AM.

Politica in materia di diritti umani

Quota del portafoglio composta dalle aziende che hanno attuato una politica in materia di diritti umani.
Fonte : Moody's ESG, calcoli Groupama AM.

Indipendenza degli amministratori

Quota del portafoglio composta dalle imprese in cui il consiglio di amministrazione o di sorveglianza è composto per la maggioranza da membri indipendenti.
Fonte: Moody's ESG - calcoli Groupama AM.

Per maggiori informazioni sui termini tecnici, si prega di consultare il nostro sito Internet: www.groupama-am.com

Fonte dei dati

© 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni, qui riportate (1), comprendono informazioni esclusive di Morningstar, (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono consulenza in materia di investimenti offerta da Morningstar, (4) sono fornite unicamente a titolo informativo e, pertanto, non costituiscono un'offerta di acquisto o di vendita di un titolo e (5) non sono garantite come corrette, complete o precise. Morningstar non sarà ritenuta responsabile per le decisioni commerciali, i danni o le altre perdite causate o legate a tali informazioni, indicazioni, analisi o opinioni o al loro uso.

Storico delle modifiche dell'indice di riferimento (10 anni)

01/05/2005 - 07/03/2018

Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing

07/03/2018

Barclays Capital Euro Aggregate Corporate 1-3 years Closing

Avvertenza

Groupama Asset Management declina ogni responsabilità in caso di alterazione, deformazione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto questo documento. Sono vietati la modifica, l'uso e la diffusione non autorizzati, in tutto o in parte, in qualsiasi modo.

Le performance passate non sono indicative di quelle future e non sono costanti nel tempo.

Le informazioni relative alla sostenibilità sono disponibili sul sito <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Le informazioni contenute in questa pubblicazione si basano su fonti che riteniamo attendibili, ma non garantiamo che siano accurate, complete, valide o pertinenti. Il presente documento può essere modificato, in qualsiasi momento, senza preavviso.

Questo supporto non contrattuale non costituisce, in alcun caso, una raccomandazione, una sollecitazione all'offerta o un'offerta di acquisto, di vendita o di arbitraggio e non deve, in alcun caso, essere interpretato come tale.

L'investimento presenta un rischio di perdita di capitale. Prima di investire, qualsiasi investitore deve prendere visione del prospetto o del documento contenente le informazioni chiave (DIC) dell'OICR. Questi documenti e gli altri documenti periodici possono essere ottenuti gratuitamente, su semplice richiesta, presso Groupama AM o sul sito www.groupama-am.com.

Società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto francese, con forma di Società Anonima – domiciliata presso 25 rue de la Ville l'Evêque – 75008 Parigi e autorizzata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Si informa l'investitore che non tutti i comparti della SICAV sono necessariamente registrati o autorizzati alla commercializzazione o accessibili a tutti, in tutte le giurisdizioni. La Società di Gestione può decidere, in qualsiasi momento, di porre fine alla commercializzazione del Comparto, in una o più giurisdizioni.

L'accesso ai prodotti e servizi presentati può essere soggetto a restrizioni nei confronti di determinate persone o di determinati Paesi. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione di ciascuno.

Spagna: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in spagnolo, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, iscritta con il numero 5 al registro SGIC della CNMV o sul sito www.groupama-am.com/es.

Italia: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in italiano, e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti presso Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma o sul sito www.groupama-am.fr/it.