

Aggregato

ISIN : FR0010292268

Comunicazione marketing

GROUPAMA EURO BOND NC

FCI di diritto francese

Aprile 2025

Dati al

30/04/2025

Patrimonio netto globale

672,41 M €

Valore Quota

545,1 €

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	FIGROTN FP
Indice di riferimento	Bloomberg Euro Agg. Closing
Classificazione SFDR	Articolo 8
Data di costituzione del fondo	04/07/1997
Data di costituzione della quota	20/03/2006
Valuta di valorizzazione	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Morningstar rating
(Dati al 31/03/2025)



Category " EAA Fund EUR Diversified Bond"

SFDR 8

Intensità di carbonio



233 tCO2

vs 499 per l'universo investibile

Quota Verde



3% del patrimonio netto

3% per l'universo investibile

Temperatura implicita



2,28 °C

2,91 per l'universo investibile

Condizioni di commercializzazione

Periodicità della quota	Quotidiana
Tipo di quota	Capitalizzazione
Importo minimo della 1a sottoscrizione :	500,00 €
Orario limite di centralizzazione	11:00, Paris
Tipo di valore patrimoniale netto	non conosciuto
Regolamento	G+2
Centralizzatore	CACEIS BANK

GROUPAMA EURO BOND NC

BLOOMBERG EURO AGG. 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	0,51	1,66	0,46	4,22	-0,07	-6,68	-2,57
Indice di riferimento	0,76	1,67	0,78	5,08	0,50	-7,24	1,55
Scarto	-0,25	-0,01	-0,33	-0,86	-0,57	0,56	-4,12

Performance annue %

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	2,21	7,10	-16,99	-3,04	4,56	5,83	-1,32	0,80	2,54	-0,08
Indice di riferimento	2,63	7,19	-17,17	-2,85	4,05	5,98	0,41	0,68	3,32	1,00
Scarto	-0,43	-0,09	0,18	-0,19	0,52	-0,15	-1,73	0,12	-0,78	-1,08

Fonte: Groupama AM

Analisi di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Volatilità	3,92%	5,73%	5,11%	4,08%
Benchmark volatility	4,04%	6,10%	5,38%	4,37%
Tracking Error (Ex-post)	1,10	1,28	1,08	0,95
Information Ratio	-0,78	-0,10	0,15	-0,44
Sharpe Ratio	0,51	-0,36	-0,50	-0,22
Coefficiente di correlazione	0,96	0,98	0,98	0,98
Beta	0,93	0,92	0,93	0,91

Fonte: Groupama AM

Principali rischi

Rischio di tasso

Rischio di credito

Rischio di perdita del capitale

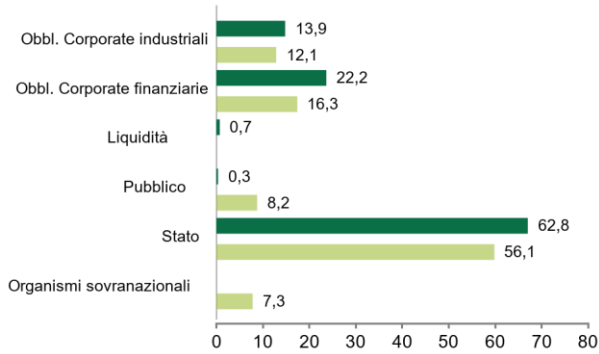
Profilo dell'OICR

Numero di righe	196	Yield to maturity	3,1%
Numero di emittente	81	Modified duration	5,9
Rating medio del portafoglio	BBB+	Duration	5,9
		Credit derivatives	-0,13%

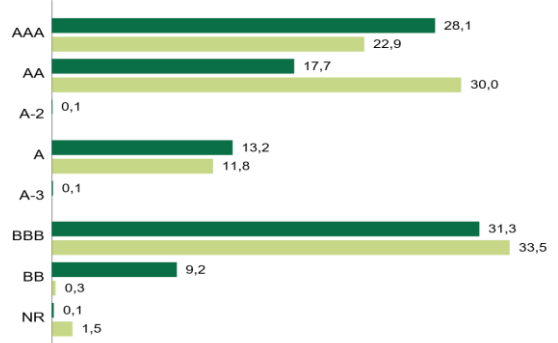
GROUPAMA EURO BOND NC

BLOOMBERG EURO AGG. CLOSING

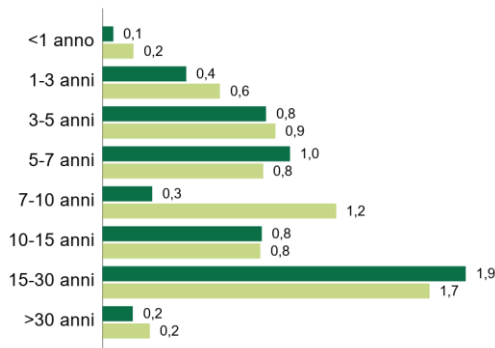
Ripartizione per tipo di emittente (in % dell'attivo)



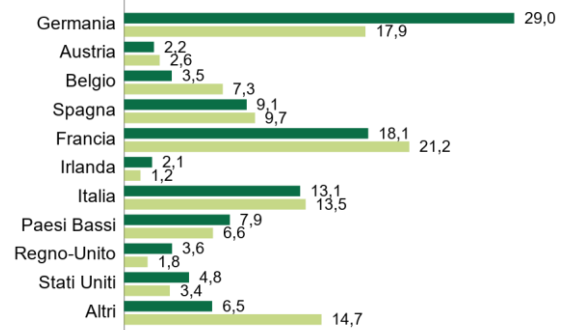
Ripartizione per rating (in % del patrimonio, liquidità esclusa)



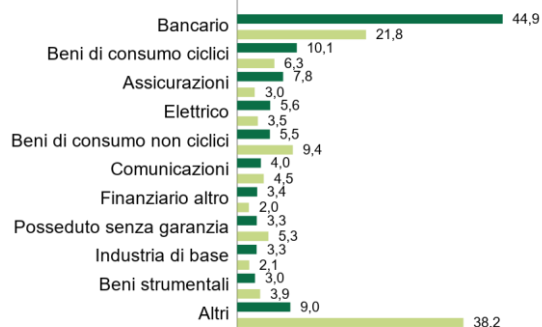
Ripartizione modified duration per scadenza



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
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15/08/2030	Germania	Treasury	3,2%	0,1%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	25/05/2033	Francia	Treasury	2,5%	0,3%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15/10/2027	Germania	Treasury	2,2%	0,1%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15/02/2027	Germania	Treasury	2,0%	0,2%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	04/07/2028	Germania	Treasury	2,0%	0,1%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15/08/2030	Germania	Treasury	1,7%	0,1%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	01/11/2029	Italia	Treasury	1,7%	0,2%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15/11/2029	Germania	Treasury	1,7%	0,2%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15/02/2031	Germania	Treasury	1,5%	0,2%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	01/06/2032	Italia	Treasury	1,4%	0,1%
Totale				19,8%	

Fonte: Groupama AM

Team di gestione

François FREYSSINIER

Damien MARTIN

Damien TEULON

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)	304	499	99%	93%
Sociale	Creazione netta di posti di lavoro (in %)	2%	2%	97%	97%
	Ore di formazione (in ore)	30	26	77%	54%
Diritti umani	Politica in materia di diritti umani (in %)	100%	95%	96%	99%
Governance	Indipendenza degli amministratori (in %)	83%	52%	91%	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

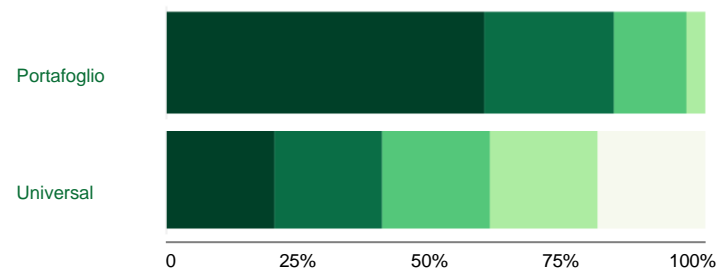
	Fondo	Universal
A B C D E		
Punteggio ESG globale	80	50
Tasso di copertura	96%	100%

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
Environnement	72	50
Sociale	75	50
Governance	67	50

Ripartizione del portafoglio in base al punteggio esg



Punteggio ESG globale	Fondo	Universal
A	59,0%	20,0%
B	24,1%	20,0%
C	13,5%	20,0%
D	3,5%	20,0%
E	0,0%	20,0%

Migliori rating ESG del portafoglio

Valore	Settore	Peso	Rating ESG
INTNED 4 3/8 08/15/34 - 15/08/34	Bancario	2,23%	A
ABNANV 4 3/8 07/16/36 - 16/07/36	Bancario	1,87%	A
AMCR 3.95 05/29/32 - 29/05/32	Beni strumentali	1,75%	A
SOGESA 6 1/2 05/16/44 - 16/05/44	Assicurazioni	1,71%	A
BNP 2 1/2 03/31/32 - 31/03/32	Bancario	1,71%	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)

02/11/2010 - 24/08/2021

Barclays Capital Euro Agg. Closing

24/08/2021

Bloomberg Euro Agg. 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.

La Società di Gestione può decidere, in qualsiasi momento, di porre fine alla commercializzazione del Fondo, 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.

Svizzera: la SICAV è conforme alla legge svizzera relativa alla distribuzione a investitori qualificati in Svizzera. Il Rappresentante locale è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo e gli Agenti pagatori dei Comparti registrati per un'offerta pubblica, in Svizzera, sono Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. Il presente documento può essere pubblicato, trasmesso o distribuito, ma non costituisce un'offerta al pubblico, in Svizzera. I destinatari del presente documento, in Svizzera, non devono trasmetterlo a terzi senza aver preventivamente consultato il loro consulente legale o altro consulente professionale o il rappresentante.

Belgio: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in francese, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels o sul sito groupama-am.fr/be.

Germania: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in tedesco, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Monaco di Baviera, Germania.

Portogallo: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in portoghese, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbona, Portogallo.

Paesi Bassi: il Prospetto e il Documento informativo per gli investitori, disponibili in lingua fiamminga, e le relazioni annuali e semestrali in vigore possono essere ottenuti presso Groupama AM.