

GROUPAMA TRESORERIE RC

FIC de derecho francés

1 Anteriormente GROUPAMA TRESORERIE R . Fecha efectiva del cambio de nombre : 24/06/2024 .

Diciembre 2024

Datos a

30/12/2024**Activo neto global****7 177,71 M €****Valor Liquidativo****531,68 €****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 | GTRREU FP |
| Índice de referencia | Capitalized ESTER |
| Clasificación SFDR | Artículo 8 |
| Fecha de creación del fondo | 10/10/1989 |
| Fecha de creación de la participación | 29/12/2017 |
| Divisa de referencia | EUR |
| PEA | No |
| PEA-PME | No |
| Número CNMV | 1285 |

Comisiones

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Comisiones de suscripción máx | 0,50% |
| Comisiones de reembolso máx | 4,00% |
| Comisiones de gestión directos máx | 0,25% |
| Comisiones de gestión indirectos máx | 0,00% |

**SFDR 8****Intensidad de carbono****180 tCO2**

vs 479 Para el universo

Parte Verde**3% del activo neto**

3% Para el universo

Temperatura implícita**2,43 °C**

2,87 Para el universo

Condiciones de comercialización

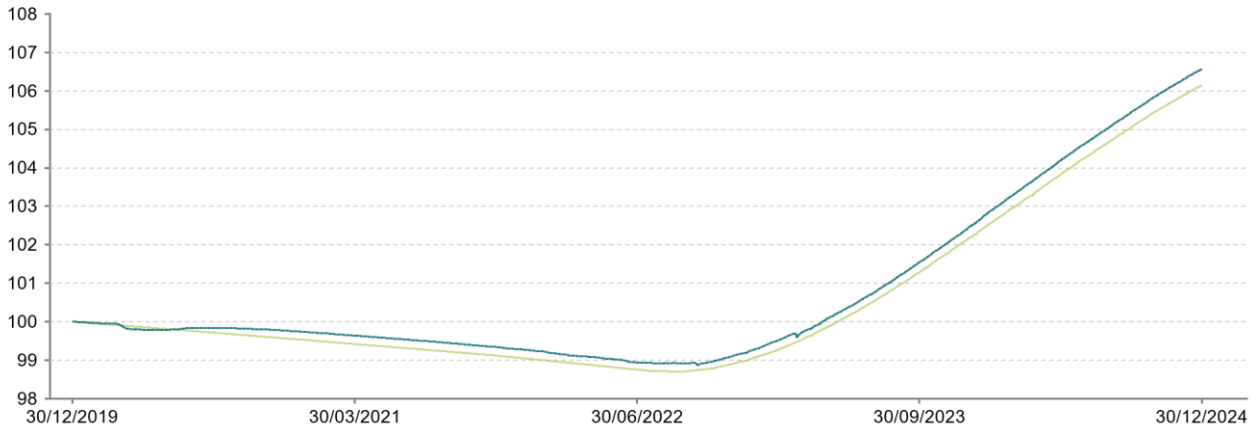
| | |
|--|----------------|
| Valoración | Diaria |
| Tipo de participación | Capitalización |
| Importe mínimo de la primera suscripción : | - |
| Hora de corte | 12:00, Paris |
| Tipo de valor liquidativo | conocido |
| Reglamento | D |
| Centralizador | CACEIS BANK |



GROUPAMA TRESORERIE RC

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 | 28/12/23 | 28/11/24 | 30/09/24 | 28/12/23 | 30/12/21 | 30/12/19 | - |
| Fondo | 3,92 | 0,27 | 0,84 | 3,92 | 7,35 | 6,57 | - |
| Índice de referencia | 3,80 | 0,27 | 0,81 | 3,80 | 7,17 | 6,15 | - |
| Diferencia | 0,12 | 0,00 | 0,03 | 0,12 | 0,18 | 0,42 | - |

Rentabilidades anuales netas en %

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|----------------------|------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|
| Fondo | 3,34 | -0,04 | -0,47 | -0,25 | -0,20 | - | - | - | - | - |
| Índice de referencia | 3,28 | -0,03 | -0,49 | -0,46 | -0,39 | - | - | - | - | - |
| Diferencia | 0,06 | -0,01 | 0,02 | 0,21 | 0,19 | - | - | - | - | - |

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

| | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------------------------|-------|--------|--------|---------|
| Volatilidad | 0,07% | 0,28% | 0,29% | - |
| Benchmark volatility | 0,06% | 0,24% | 0,27% | - |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,04 | 0,12 | 0,10 | - |
| Ratio de Información | 2,99 | 0,48 | 0,79 | - |
| Sharpe Ratio | 3,13 | 0,49 | 0,46 | - |
| Coefficiente de correlación | 0,54 | 0,19 | 0,17 | - |
| Beta | 0,95 | 1,11 | 1,04 | - |

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

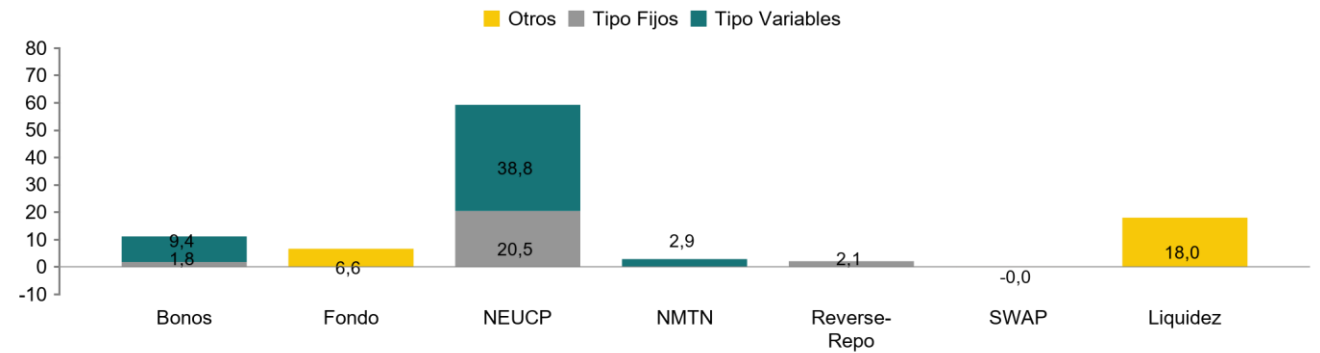
| | |
|---------------------------------|-------|
| Número de líneas | 277 |
| Número de emisores | 74 |
| Rating medio de la cartera | BBB+ |
| Weighted Average Life (WAL) | 156,4 |
| Weighted Average Maturity (WAM) | 7,4 |

| | |
|-------------------------------|-------|
| Instrumentos a tipo fijo | 24,3% |
| Instrumentos de tasa variable | 51,0% |
| Yield to maturity | 2,7% |
| Modified duration | 0,02 |
| Duration | 0,03 |

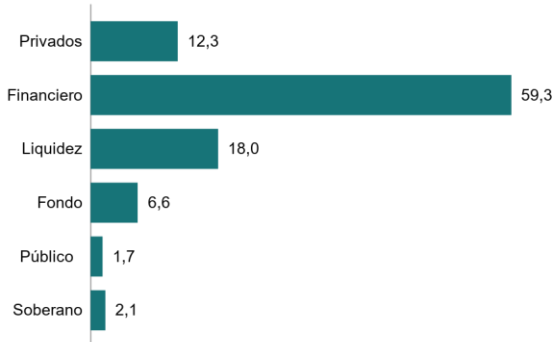
GROUPAMA TRESORERIE RC

CAPITALIZED ESTER

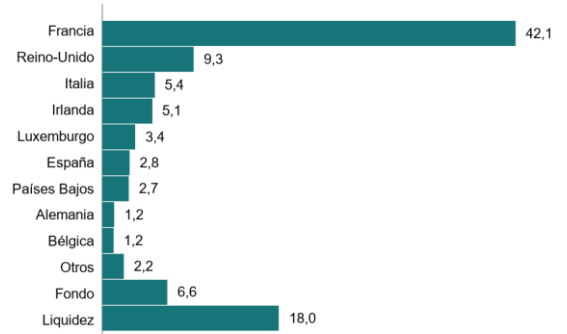
Composición del activo (en % de exposición)



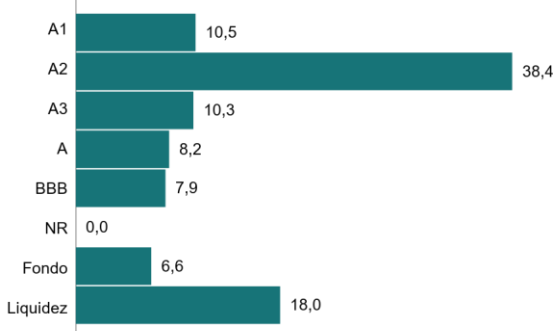
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



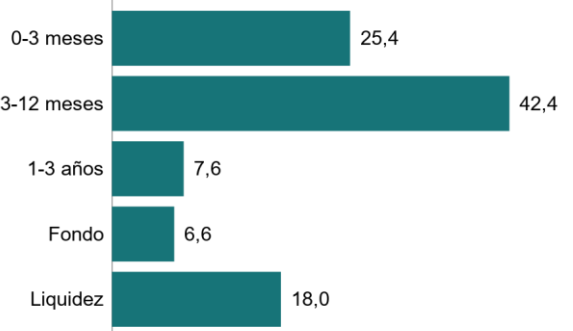
Distribución geográfica (en % del activo)



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 |
|------------------------------|------------|----------|------------------------|--------------|
| REPUBLIC OF ITALY - Groupe | 15/11/2031 | Italia | Títulos del Tesoro | 2,1% |
| CREDIT AGRICOLE SA | 06/01/2025 | Francia | Bancos | 1,4% |
| BPCE SA | 22/07/2025 | Francia | Bancos | 0,7% |
| BPCE SA | 25/07/2025 | Francia | Bancos | 0,7% |
| ENGIE SA | 31/12/2024 | Francia | Gas natural | 0,7% |
| ARABELLA FINANCE DAC | 09/01/2025 | Irlanda | Sociedades financieras | 0,7% |
| INTESA SANPAOLO SPA - Groupe | 16/11/2023 | Italia | Bancos | 0,6% |
| SOCIETE GENERALE - Groupe | 19/01/2026 | Francia | Bancos | 0,6% |
| BFCM | 05/09/2025 | Francia | Bancos | 0,6% |
| UNICREDIT BANK GMBH | 14/02/2025 | Alemania | Bancos | 0,6% |
| Total | | | | 8,6% |

Equipo de gestión

Eric LOICHOT

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG


| | Fondo | Universo | | Fondo | Universo |
|--|-------|----------|--|-------|----------|
|  Intensidad de carbono | 180 | 479 |  Política de derechos humanos | 100% | 95% |

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) | 180 | 479 | 96% | 92% |
| Social | Creaciones netas de empleo (en %) | 4% | 2% | 95% | 97% |
| | Horas de formación (en horas) | 31 | 25 | 93% | 54% |
| Derechos Humanos | Política de Derechos Humanos (en %) | 100% | 95% | 95% | 99% |
| Gobernanza | Independencia de los administradores (en %) | 64% | 52% | 95% | 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

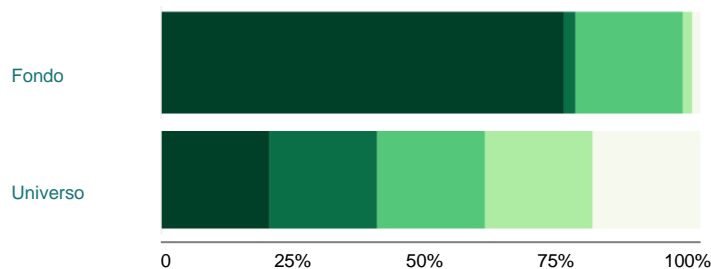
| | Fondo | Universo |
|--|-------|----------|
|  Puntuación MSG global | 81 | 60 |
| Tasa de cobertura | 98% | 100% |

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 |
|----------------|-------|----------|
| Medio Ambiente | 79 | 60 |
| Social | 83 | 60 |
| Gobernanza | 58 | 60 |

Reparto de la cartera por puntuación MSG



| Puntuación MSG global | Fondo | Universo |
|-----------------------|-------|----------|
| A | 74,6% | 20,0% |
| B | 2,2% | 20,0% |
| C | 19,9% | 20,0% |
| D | 1,7% | 20,0% |
| E | 1,5% | 20,0% |

Mejoras notas ASG de la cartera

| Valor | Sector | Peso | Nota ASG |
|---|------------------------|-------|----------|
| NEUCP CNCA 301224 060125 ESTRON 0.04 - 06/01/25 | Bancos | 1,39% | A |
| NEUCP ENGIFP 291124 311224 ESTRON 0.11 - 31/12/24 | Gas natural | 0,70% | A |
| NEUCP ARAFIN 20241209 20250109 3.24 - 09/01/25 | Sociedades financieras | 0,70% | A |
| ISPIM Float 11/16/25 - 16/11/25 | Bancos | 0,59% | A |
| SOCGEN Float 01/19/26 - 19/01/26 | Bancos | 0,59% | 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: MSCI, 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: Clarity AI, 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 : MSCI, 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

© 2024 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.