

GROUPAMA TRESORERIE RC

FIC de derecho francés

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

Octubre 2024

Datos a

30/10/2024**Activo neto global****7 810,54 M €****Valor Liquidativo****528,83 €****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	GRTREU 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****258 tCO2**

vs 480 Para el universo

Parte Verde**3% del activo neto**

3% Para el universo

Temperatura implícita**2,44 °C**

2,87 Para el universo

Condiciones de comercialización

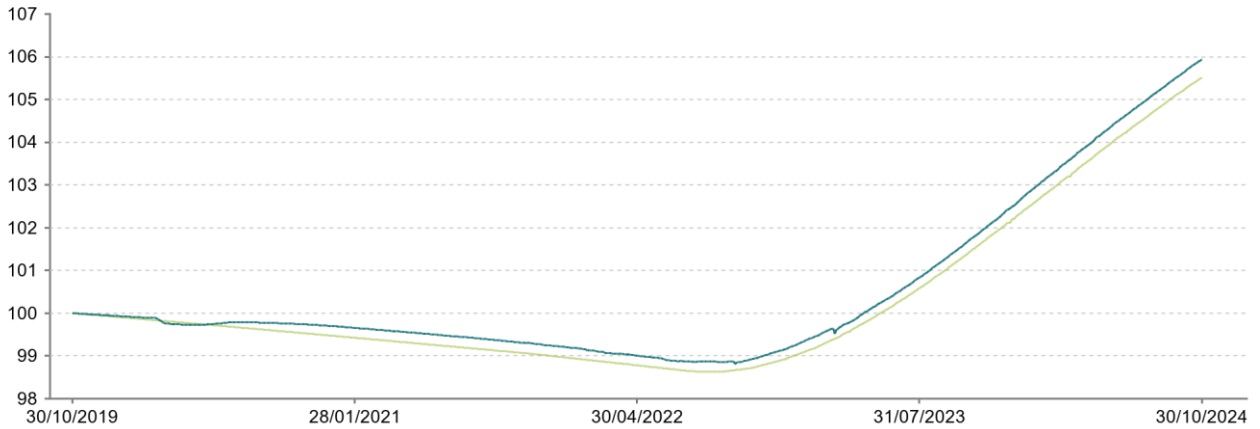
Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	12:00, Paris
Tipo de valor liquidativo	conocido
Reglamento	D
Centralizador	CACEIS BANK



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	30/09/24	31/07/24	30/10/23	28/10/21	30/10/19	-
Fondo	3,37	0,30	0,92	4,05	6,68	5,94	-
Índice de referencia	3,25	0,28	0,90	3,92	6,51	5,51	-
Diferencia	0,11	0,02	0,02	0,13	0,17	0,43	-

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	0,05%	0,29%	0,29%	-
Benchmark volatility	0,03%	0,26%	0,27%	-
Tracking Error (Ex-post)	0,04	0,12	0,10	-
Ratio de Información	3,82	0,46	0,81	-
Sharpe Ratio	4,89	0,43	0,43	-
Coefficiente de correlación	0,50	0,19	0,16	-
Beta	1,13	1,31	1,16	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

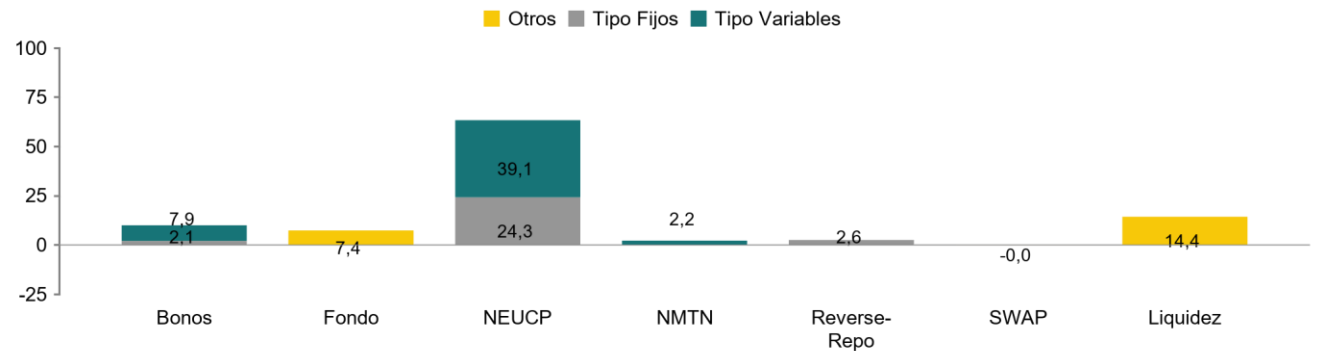
Número de líneas	321
Número de emisores	84
Rating medio de la cartera	BBB+
Weighted Average Life (WAL)	173,6
Weighted Average Maturity (WAM)	8,4

Instrumentos a tipo fijo	29,0%
Instrumentos de tasa variable	49,3%
Yield to maturity	3,0%
Modified duration	0,03
Duration	0,03

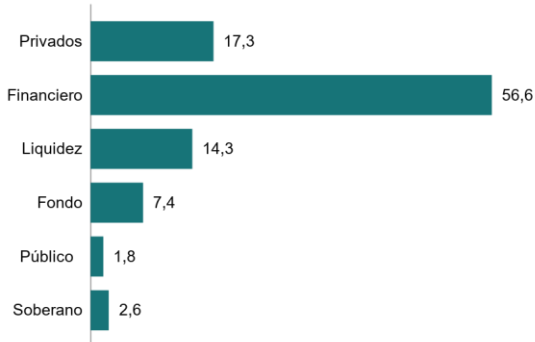
GROUPAMA TRESORERIE RC

CAPITALIZED ESTER

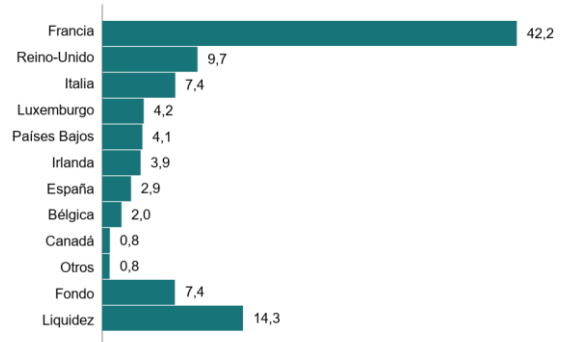
Composición del activo (en % de exposición)



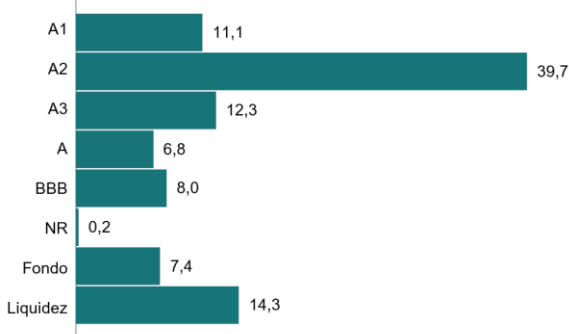
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



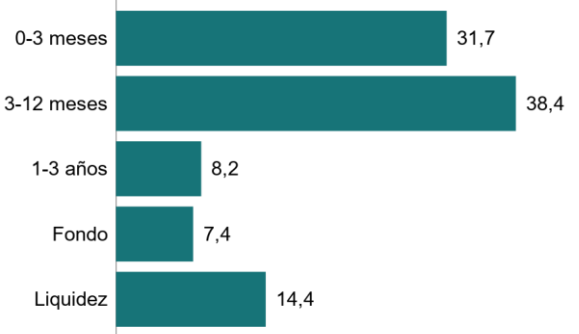
Distribución geográfica (en % del activo)



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	13/06/2025	Italia	Títulos del Tesoro	2,6%
KBC GROEP NV - Groupe	23/12/2024	Bélgica	Bancos	0,9%
BPCE SA	22/07/2025	Francia	Bancos	0,6%
BPCE SA	25/07/2025	Francia	Bancos	0,6%
ENGIE SA	31/10/2024	Francia	Gas natural	0,6%
ENGIE SA	07/11/2024	Francia	Gas natural	0,6%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	16/11/2023	Italia	Bancos	0,5%
SOCIETE GENERALE - Groupe	19/01/2026	Francia	Bancos	0,5%
BFCM	09/12/2024	Francia	Bancos	0,5%
BARCLAYS BANK PLC	30/12/2024	Reino-Unido	Bancos	0,5%
Total				8,2%

Equipo de gestión

Eric LOICHOT

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Intensidad de carbono	Fondo 258	Universo 480		Política de derechos humanos	Fondo 100%	Universo 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)	258	480	96%	92%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	4%	2%	94%	97%
	Horas de formación (en horas)	31	25	93%	54%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	100%	95%	94%	99%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	65%	52%	94%	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.

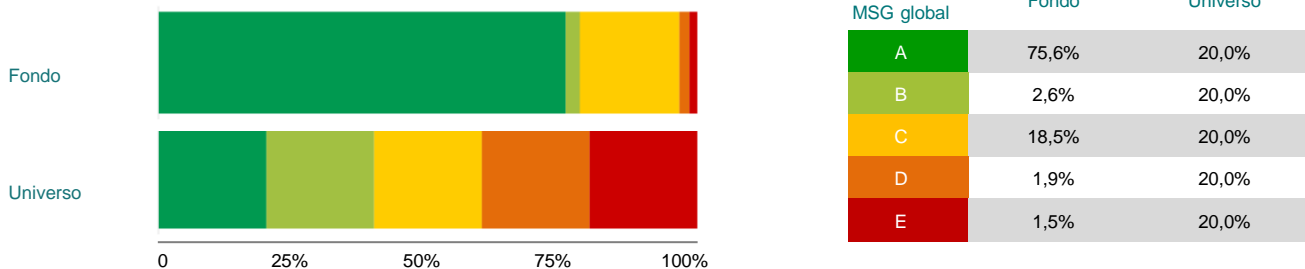
Puntuación MSG de la cartera

Puntuación de los pilares M, S y G

		Fondo	Universo		Fondo	Universo
	Puntuación MSG global	82	60	Medio Ambiente	78	60
	Tasa de cobertura	97%	100%	Social	84	60
				Gobernanza	59	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



Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NEUCP KBCGRO 20240426 20241223 3.93 - 23/12/24	Bancos	0,89%	A
NEUCP ENGIFP 110924 311024 ESTRON 0.1 - 31/10/24	Gas natural	0,64%	A
NEUCP ENGIFP 071024 071124 ESTRON 0.1 - 07/11/24	Gas natural	0,64%	A
ISPIM Float 11/16/25 - 16/11/25	Bancos	0,55%	A
SOCGEN Float 01/19/26 - 19/01/26	Bancos	0,54%	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.