

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE RC

Compartimento de la SICAV luxemburguesa Groupama Fund

Agosto 2026

Datos a 31/08/2026

Activo neto global

366,55 M €

Valor Liquidativo

135,53 €

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

3 años 4 años 5 años

Características

Ticker Bloomberg	GEUCBRC LX
Índice de referencia	FTSE Europe Convertible
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	15/12/2010
Fecha de creación de la participación	15/06/2017
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1159

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	0,55%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%
Comisiones de funcionamiento y otros servicios	-
Comisión de rentabilidad	20% de la rentabilidad por encima del índice de referencia

Morningstar rating
(Datos a 31/07/2026)



Categoría "EAA Fund Convertible Bond - Europe"

Equipo de gestión

Jean FAUCONNIER Nader BEN YOUNES
Julia KUNG

Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	12:00, Luxembourg
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK, Luxembourg branch

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE RC

Bonos convertibles

Datos a

31/08/2026

GROUPAMA EUROPE CONVERTIBLE RC

FTSE EUROPE CONVERTIBLE

Rentabilidad desde el origen (base 100)



Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	31/12/25	31/07/26	29/05/26	29/08/25	31/08/23	31/08/21	-
Fondo	9,33	-0,46	-0,56	10,56	33,38	16,77	-
Índice de referencia	7,51	-0,35	-0,49	9,36	36,25	21,40	-
Diferencia	1,82	-0,12	-0,07	1,20	-2,86	-4,63	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	11,04	7,08	6,16	-15,34	4,11	8,11	9,59	-6,45	-	-
Índice de referencia	13,10	9,40	7,33	-14,74	2,68	5,01	11,44	-4,89	-	-
Diferencia	-2,06	-2,32	-1,17	-0,60	1,43	3,10	-1,84	-1,56	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	6,94%	5,82%	6,76%	-
Benchmark volatility	5,67%	4,84%	6,22%	-
Tracking Error (Ex-post)	1,93	1,92	1,72	-
Ratio de Información	0,62	-0,41	-0,47	-
Sharpe Ratio	1,23	1,21	0,17	-
Coefficiente de correlación	0,97	0,95	0,97	-
Beta	1,19	1,15	1,05	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

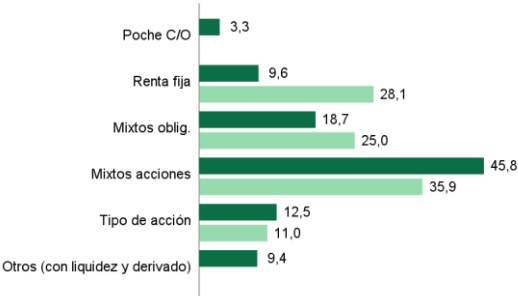
	Fondo	Índice de referencia
Número de líneas	136	88
Calificación media (fuera de NR)	BBB-	BBB-
Modified duration	2,4	2,0
Delta global	50,5%	45,2%
Sensibilidad de las acciones	39,7%	36,0%
Diferenciales de crédito	114,3	168,6
Remuneración media	-2,1%	-1,3%
Duration	2,9	2,1
Carry	1,2	2,2
SCR %	19,67%	

*credit compartment + stock options with a convertible bond behaviour

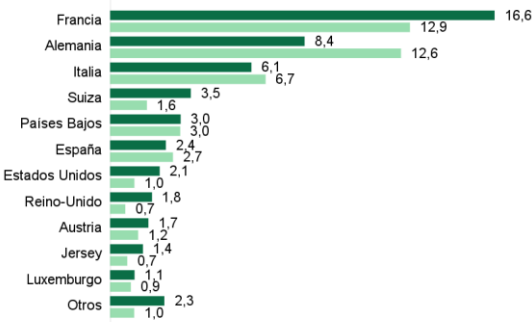
	% De activos	% De riesgo de acciones
Bonos Convertibles	86,6%	96,2%
C/O Compartment*	3,3%	11,3%
duración	3,94	
rendimiento	6,89	
Exposición a CDS	0,0%	
Acciones	0,7%	1,5%
Otros (con liquidez y derivado)	9,4%	-8,9%
Total	100,0%	100,0%

Fuente: Groupama AM

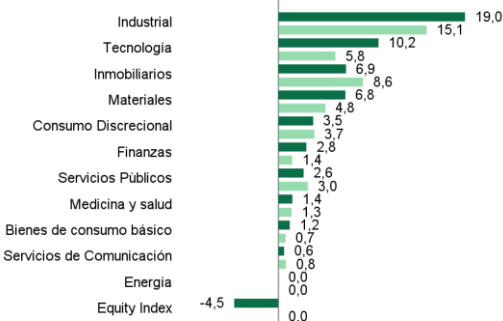
Distribución por perfil (% de activos)



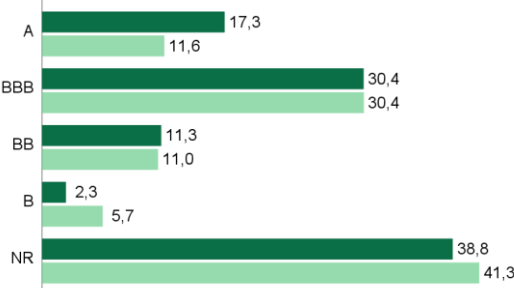
Distribución geográfica (acciones subyacentes, en puntos de delta)



Distribución sectorial (acciones subyacentes, en puntos de delta)



Distribución por calificación (incluida la calificación interna, % de activos, excluyendo liquidez)



Riesgo de cambio

Divisa	Fondo % de activos (1)	Exposición neta del Fondo(*) (2)	Índice de referencia % de activos (3)	Diferencial (2-3)	Diferencial con doble FRX
EUR	87,2%	89,6%	90,8%	-1,1%	0,0%
USD	10,5%	4,5%	5,6%	-1,0%	-2,2%
CHF	0,9%	3,2%	1,3%	1,9%	1,9%
JPY	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
GBP	0,6%	2,5%	2,4%	0,1%	-0,0%
SEK	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Otros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%

(*) exposición del fondo neta de cobertura contra el cambio

Fuente: Groupama AM

Posiciones principales

Exposición por emisor en % de activos	País	Fondo	Índice de referencia	Scarto
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	6,38%	4,98%	1,39%
STMICROELECTRONICS NV	Suiza	4,65%	2,60%	2,05%
RAG-STIFTUNG	Alemania	3,30%	3,74%	-0,44%
SAIPEM SPA	Italia	3,09%	3,24%	-0,15%
IBERDROLA FINANZAS SAU	España	2,78%	2,70%	0,08%
Exposición al riesgo de renta variable	País	Fondo	Índice de referencia	Scarto
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	3,99%	3,18%	0,80%
STMICROELECTRONICS NV	Suiza	3,82%	1,38%	2,45%
SAIPEM SPA	Italia	3,03%	3,18%	-0,15%
IBERDROLA SA	España	2,29%	2,37%	-0,08%
EVONIK INDUSTRIES AG	Alemania	2,24%	2,55%	-0,31%

Fuente: Groupama AM

-

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo		Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
Independencia de los administradores	88,0%	76,3%	52,7%	Intensidad de carbono	93,0%	426,0	409,8

(**) 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

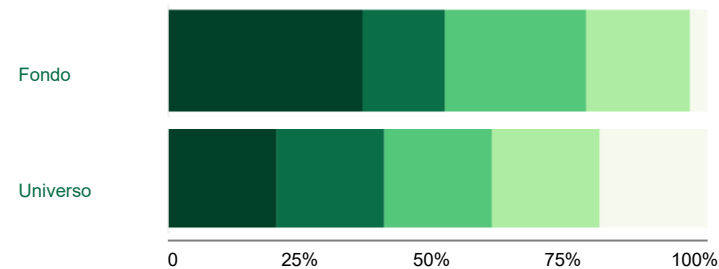
		Fondo	Universo
	Puntuación MSG global	63,5	60
	Tasa de cobertura	90,8%	100,0%

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	53,4	60
Social	66,1	60
Gobernanza	67,8	60

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	36,0%	20,0%
B	15,3%	20,0%
C	26,2%	20,0%
D	19,3%	20,0%
E	3,2%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	7,02%	A
IBERDROLA SA	Servicios Públicos	3,06%	A
LEGRAND SA	Industrial	2,89%	A
QIAGEN N.V.	Medicina y salud	2,44%	A
AGEAS	Finanzas	1,98%	A

Definición de los indicadores de rendimiento ASG

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono corresponde al promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por cada millón de euros de facturación de los emisores en los que se invierte. Se tienen en cuenta las emisiones de los ámbitos 1, 2 y 3 ascendentes.

Las emisiones del ámbito 1 corresponden a las emisiones directas de la empresa, mientras que las del ámbito 2 corresponden a las emisiones indirectas relacionadas con su consumo de energía. Las emisiones del ámbito 3 upstream son todas las demás emisiones indirectas generadas antes de la actividad de producción.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Creaciones netas de empleo

Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en un año.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Horas de formación

Número medio de horas de formación por empleado y año.

Fuente : MSCI, 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 : MSCI, 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: MSCI - cálculos Groupama AM.

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

Fuente de datos

© 2026 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 - 01/12/2022	EXANE EUROPE Convertible closing
01/12/2022 - 28/06/2024	Refinitiv European Convertible Index
28/06/2024	FTSE Europe Convertible

Advertencia legal

Comunicación de marketing.

Groupama Asset Management declina toda responsabilidad en caso de alteración, deformación o falsificación de los que pueda ser objeto este documento. Queda prohibida cualquier modificación, uso o difusión no autorizada, total o parcialmente, en modo alguno.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo.

La información relativa a la sostenibilidad está disponible en el sitio web www.groupama-am.com, en la página «Groupama AM, nuestro compromiso».

Este material no contractual no constituye en ningún caso una recomendación ni un asesoramiento de inversión personalizado y no debe interpretarse en ningún caso como tal.

La inversión presenta un riesgo de pérdida de capital. Esta inversión conlleva una serie de riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital.

Antes de invertir, todo inversor debe leer el folleto o el documento de datos fundamentales (DFI) de la SICAV.

Estos documentos están disponibles gratuitamente previa solicitud a Groupama AM o en www.groupama-am.com.

Subfondo de GROUPAMA FUND, sociedad de inversión de capital variable (SICAV) regida por el derecho luxemburgués, con la forma de sociedad anónima y domicilio sito en Allée Scheffer n° 5 — L-2520 Luxemburgo. Está autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) y se rige por las disposiciones de la parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010, de conformidad con la directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de julio de 2009.

El representante de la SICAV en Francia es CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge (Francia).

Se advierte al inversor de que no todos los subfondos de la SICAV están necesariamente registrados ni autorizados para su comercialización, ni accesibles para todos, en todos los territorios. La Sociedad Gestora podrá, en todo momento, decidir poner fin a la comercialización del Subfondo en uno o varios territorios en cualquier momento.

El acceso a los productos y servicios presentados puede estar sujeto a restricciones para determinadas personas o países. El tratamiento fiscal depende de la situación de cada persona.

España: el Folleto, así como el documento de datos fundamentales 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 datos fundamentales 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.

Alemania: el folleto, así como el documento de datos fundamentales 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 datos fundamentales 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 datos fundamentales disponible en flamenco y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en Groupama AM.