

Informe Mensual a 28/02/2018

Índice de referencia : Barclays Capital Euro Aggregate Treasury 1-3

CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo :	17,33 M €
Patrimonio :	0.01 M €
Valor Liquidativo a 28/02/18 :	563,49
Divisa de referencia :	EUR
Valoración :	Diaria

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Características

Categoría Morningstar :	Bonds and other debt instruments denominated in euros
Tipo de fondo :	UCI
Fecha de creación :	12/07/1994
Ticker Bloomberg :	FISOGEN FP

Horizonte de inversión

Superior a 1 año

Condiciones de comercialización

Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Suscripción siguiente :	En milésima de participación
Centralizador :	CACEIS BANK
Condiciones de suscripción / reembolso :	Diaria a 11:00 - Valor Liquidativo desconocido - Reglamento D+3

Comisiones

Comisiones de suscripción máx :	2,75%
Comisiones de reembolso máx :	2,75%
Comisiones de gestión directos máx :	1,20%

Se puede consultar el detalle de los gastos pertenecientes al fondo en el folleto.

LIMITACIONES DE GESTIÓN

El OICVM está invertido en títulos de emisores soberanos de la OCDE, del sector público o similares. Además, la selección de valores podrá incluir títulos emitidos por empresas privadas de primera calidad crediticia (investment grade) (o la que la sociedad gestora considere equivalente) en el momento de su adquisición.

BANDA DE DURACIÓN MODIFICADA

Min	Max
0,0	6,0

DATOS DE CONTACTO

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
 Sucursal en España
 Plaza Carlos Trías Bertrán 4. 2ª Planta
 28 020 Madrid - España
 Tel : +34 914 184 798

Iván DÍEZ SAINZ - Country Head Iberia & Latam
 idiez@sainz@groupama-am.es

Álvaro DE LINIERS - Business Development Manager Iberia & Latam
 aliniers@groupama-am.es

Maya MONTES-JOVELLAR - Client Servicing - Marketing Iberia & Latam
 MMontesJovellar@groupama-am.es

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

GROUPAMA ETAT EURO CT N

Índice de referencia

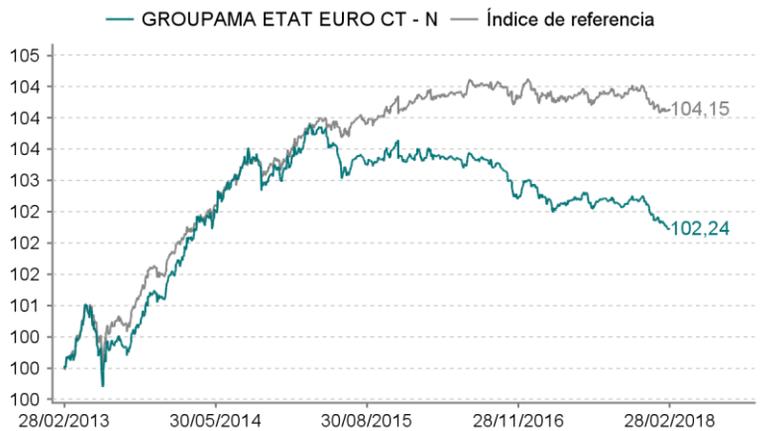
Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-0,48	-0,34	0,08	2,07	1,34
Índice de referencia	-0,34	0,38	0,79	1,80	1,75
Diferencia	-0,14	-0,72	-0,71	0,26	-0,41

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

Período	1 mes 31/01/18	3 meses 30/11/17	Año act 29/12/17	1 año 28/02/17	3 años 27/02/15	5 años 28/02/13
Fondo	-0,08	-0,44	-0,27	-0,46	-1,49	2,24
Índice de referencia	0,04	-0,27	-0,08	-0,25	0,31	4,15
Diferencia	-0,12	-0,17	-0,18	-0,22	-1,80	-1,91

Rentabilidad 5 años (base 100)



* Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro. No tienen en cuenta las posibles comisiones percibidas en las suscripciones o reembolsos de participaciones.

ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

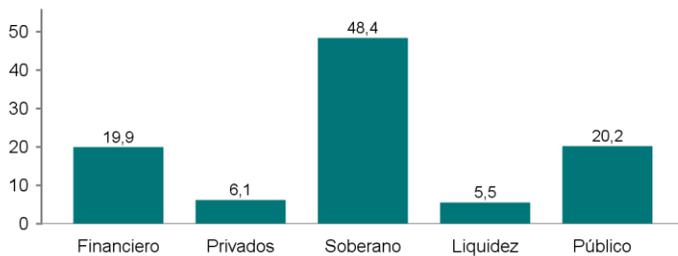
	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	0,41	0,41
Sharpe Ratio	-0,27	0,27
Tracking Error (Ex-post)	0,22	-
Ratio de Información	-1,00	-
Duración global	1,58	1,87
Beta	0,86	-

ANÁLISIS DEL FONDO a 28/02/2018

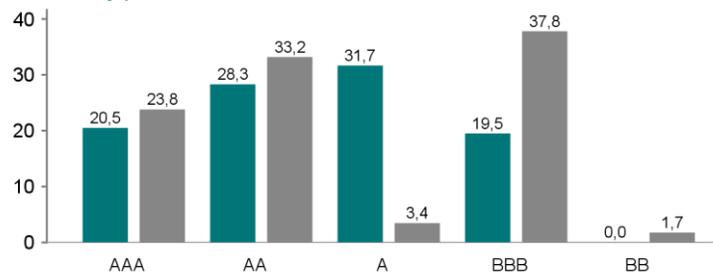
GROUPAMA ETAT EURO CT N

Índice de referencia

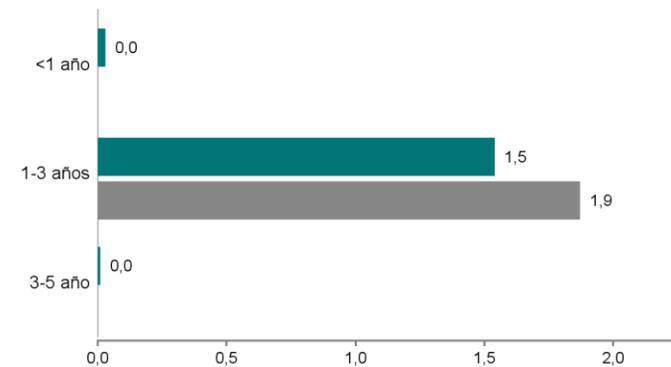
DESGLOSE POR TIPO DE EMISORES (en % del activo)



DESGLOSE DEL PATRIMONIO POR RATING (en % de la parte de renta fija)



DESGLOSE DEL DURACIÓN MODIFICADA POR MADUREZ



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (en % del activo fuera de liquidez)



ANTECEDENTES DE LA RENTABILIDAD * EN % (5 AÑOS)

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2018 Fondo	-0,19	-0,08											-0,27
Índice de referencia	-0,12	0,04											-0,08
2017 Fondo	-0,24	-0,04	-0,13	0,08	0,05	-0,08	0,05	0,02	-0,08	0,07	0,00	-0,17	-0,48
Índice de referencia	-0,29	0,12	-0,15	0,09	0,07	-0,16	0,11	0,04	-0,04	0,10	-0,04	-0,19	-0,34
2016 Fondo	0,15	-0,03	-0,07	-0,06	-0,00	0,05	-0,06	-0,04	-0,03	-0,28	-0,23	0,25	-0,34
Índice de referencia	0,18	0,05	-0,08	0,00	0,06	0,13	-0,01	-0,01	0,03	-0,18	-0,01	0,22	0,38
2015 Fondo	0,14	0,35	0,03	-0,11	-0,13	-0,45	0,29	-0,14	0,04	0,15	0,13	-0,23	0,08
Índice de referencia	0,16	0,27	0,11	-0,10	0,11	-0,18	0,22	-0,09	0,09	0,10	0,20	-0,11	0,79
2014 Fondo	0,48	0,22	0,32	0,15	0,13	0,34	0,18	0,24	0,07	-0,35	0,20	0,08	2,07
Índice de referencia	0,43	0,14	0,18	0,13	0,14	0,29	0,16	0,19	0,14	-0,23	0,18	0,03	1,80

* Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro. No tienen en cuenta las posibles comisiones percibidas en las suscripciones o reembolsos de participaciones.

HISTÓRICO DE MODIFICACIONES DEL INDICADOR DE REFERENCIA (5 AÑOS)

03/03/2007 - 02/11/2015 Euromts1-3 years closing

02/11/2015 Barclays Capital Euro Aggregate Treasury 1-3

Todos los datos procedentes de fuentes externas son revisados y tratados por Groupama Asset Management.

Las informaciones contenidas en el presente documento únicamente se transmiten a título informativo. Los equipos comerciales de Groupama Asset Management y sus filiales están a su disposición con el fin de facilitarles una recomendación personalizada. Cualquier utilización o difusión no autorizada, total o parcial de cualquier tipo, está prohibida. Groupama Asset Management y sus filiales no se responsabilizan en caso de alteración, deformación o falsificación de la que este mensaje podría ser objeto. Las informaciones contenidas en esta publicación se basan en fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos que sean exactas, completas, válidas u oportunas. Este documento no contractual no constituye en ningún caso una recomendación, una solicitud de oferta de compra, de venta o de arbitraje, y no en ningún caso debe interpretarse como tal. Todos los inversores deben tener conocimiento, antes de tomar una decisión de inversión, del folleto de inversión / reglamento o documento de datos fundamentales para el inversor (DDFI) del fondo.

Estos documentos y el informe periódico más reciente están disponibles a petición en Groupama Asset Management.

Editado por Groupama Asset Management – Domicilio social : 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris – Sitio web : www.groupama-am.com