

G FUND CREDIT EURO ISR NC

Compartimento de SICAV de derecho francés

Marzo 2024

Datos a

28/03/2024

Activo neto global

632,77 M €

Valor Liquidativo

646,31 €

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

6 meses

18 meses

2 años

3 años

Características

Ticker Bloomberg	GCEISND FP
Índice de referencia	Bloomberg Euro Agg. Corporate Closing
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del compartimento	24/12/2008
Fecha de creación de la participación	24/12/2008
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	773

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	3,00%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,20%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%



Morningstar rating
(Datos a 29/02/2024)



Categoría " EAA Fund EUR Corporate Bond"

SFDR 8

Intensidad de carbono



300 tCO2
vs 663 Para el universo

PARTE VERDE



4% del activo neto
- Para el universo

Temperatura implícita



2,76 °C
- Para el universo

Condiciones de comercialización

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	500,00 €
Hora de corte	11:45, Paris
Tipo de valor liquidativo	desconocido
Reglamento	D+2
Centralizador	CACEIS BANK



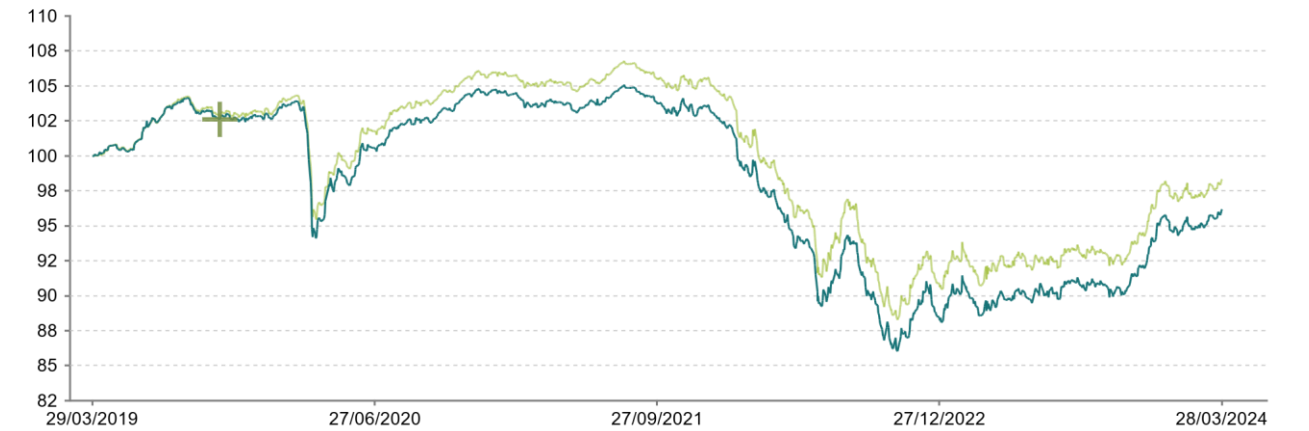


G FUND CREDIT EURO ISR NC



BLOOMBERG EURO AGG. CORPORATE CLOSING

Rentabilidad 5 años (base 100)



Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro. La estrategia de gestión fue objeto de un cambio en 21/10/2019, y los resultados anteriores a esa fecha son el reflejo de esta estrategia. Fuente: Groupama AM

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

	Año act	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
Desde el	29/12/23	29/02/24	29/12/23	31/03/23	31/03/21	29/03/19	31/03/14
Fondo	0,70	1,23	0,70	7,18	-7,20	-3,84	6,78
Índice de referencia	0,47	1,22	0,47	6,82	-6,41	-1,65	13,19
Diferencia	0,23	0,01	0,23	0,36	-0,79	-2,19	-6,40

Rentabilidades anuales netas en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	8,37	-14,34	-1,61	1,90	5,50	-2,12	2,18	3,26	-1,06	8,21
Índice de referencia	8,19	-13,65	-0,97	2,77	6,24	-1,25	2,41	4,73	-0,56	8,40
Diferencia	0,18	-0,69	-0,64	-0,87	-0,74	-0,87	-0,24	-1,46	-0,49	-0,18

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	3,98%	4,98%	5,06%	3,30%
Benchmark volatility	3,99%	5,02%	4,86%	3,21%
Tracking Error (Ex-post)	0,88	0,86	0,87	0,96
Ratio de Información	0,42	-0,33	-0,53	-0,61
Sharpe Ratio	0,86	-0,77	-0,27	0,24
Coefficiente de correlación	0,98	0,99	0,99	0,96
Beta	0,97	0,98	1,02	0,98

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

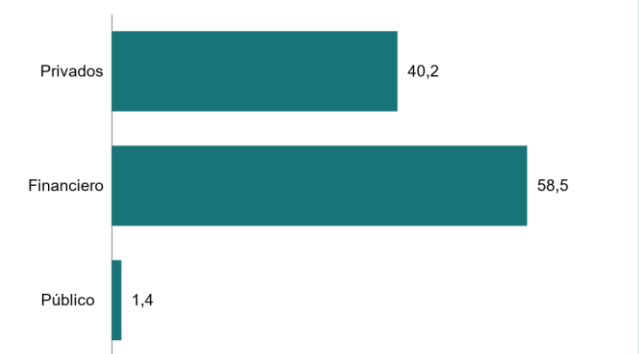
Perfil de la IIC

Número de líneas	342	Credit derivatives	0,00%
Número de emisores	201		
Rating medio de la cartera	BBB		

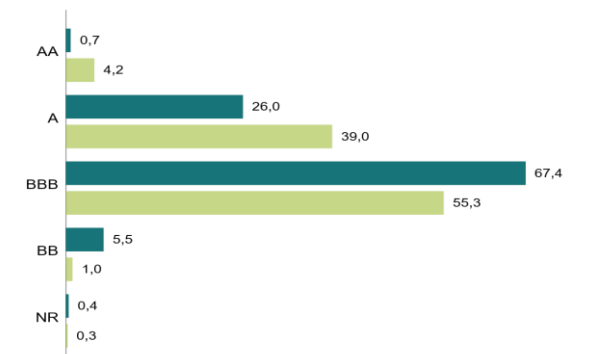
G FUND CREDIT EURO ISR NC

BLOOMBERG EURO AGG. CORPORATE CLOSING

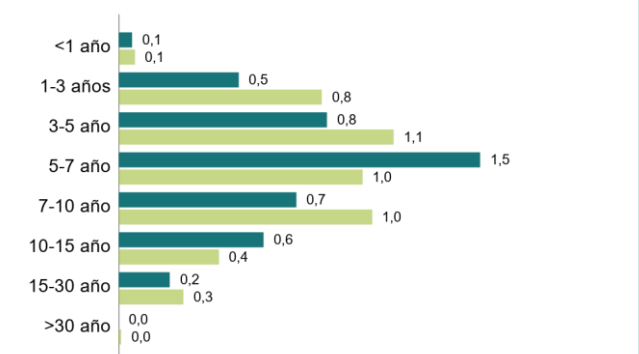
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



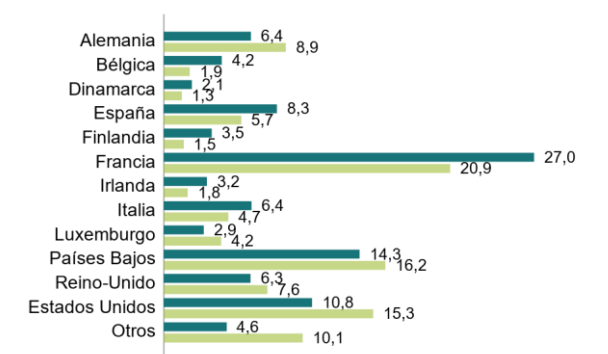
Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



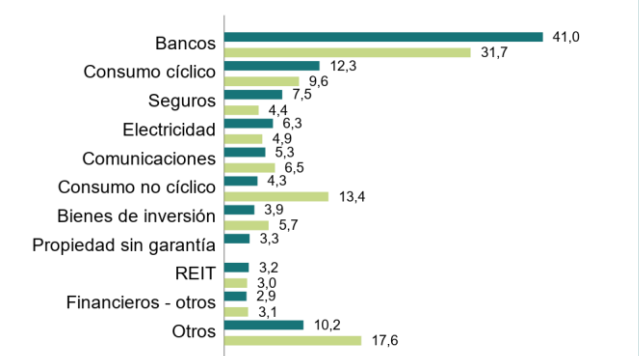
Desglose del duración modificada por madurez



Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)



Distribución sectorial (en % de activo, excluyendo liquidez)



Fuente: Groupama AM



Diez principales líneas de renta fija en cartera (en % del activo)

	Date de maturité	País	Sector	% del activo	%_actif_bench
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	29 déc. 2026	Países Bajos	Bancos	1,0%	0,0%
ING GROEP NV	29 sept. 2027	Países Bajos	Bancos	0,9%	0,1%
AIB GROUP PLC - Groupe	16 févr. 2028	Irlanda	Bancos	0,7%	0,0%
NORDEA BANK ABP - Groupe	6 sept. 2025	Finlandia	Bancos	0,7%	0,0%
BANCO SANTANDER SA - Groupe	23 mai 2028	España	Bancos	0,7%	0,1%
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ	1 mars 2030	Finlandia	Electricidad	0,7%	0,0%
HSBC HOLDINGS PLC	15 juin 2026	Reino-Unido	Bancos	0,7%	0,1%
EDP SERVICIOS SAU	4 janv. 2032	España	Electricidad	0,7%	0,0%
HSBC HOLDINGS PLC	10 mars 2027	Reino-Unido	Bancos	0,7%	0,1%
ENEL FINANCE INTL NV	20 nov. 2030	Países Bajos	Electricidad	0,7%	0,0%
Total				7,3%	

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Benjamin AUGE
Stephan MAZEL

Fuente: Groupama AM

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Fondo	Universo		Fondo	Universo
 Intensidad de carbono	300	663	 Política de derechos humanos	99%	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)	300	663	96%	59%
Social	Creaciones netas de empleo (en %)	1%	4%	97%	97%
	Horas de formación (en horas)	26	25	82%	51%
Derechos Humanos	Política de Derechos Humanos (en %)	99%	95%	97%	99%
Gobernanza	Independencia de los administradores (en %)	77%	51%	97%	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.

Puntuacion MSG de la cartera

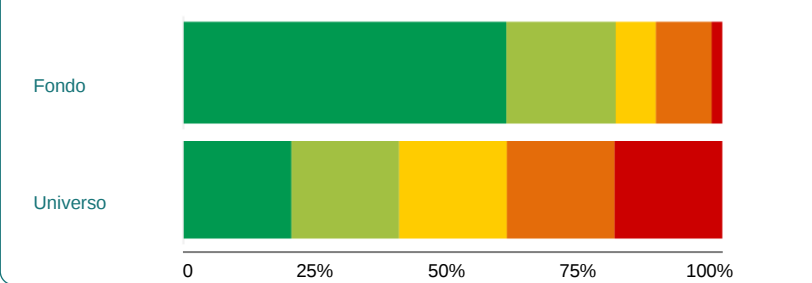
	Fondo	Universo
 Puntuación MSG global	77	60
Tasa de cobertura	97%	100%

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	75	60
Social	74	60
Gobernanza	64	60

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Universo
A	59,9%	20,0%
B	20,3%	20,0%
C	7,5%	20,0%
D	10,4%	20,0%
E	2,0%	20,0%

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
EDPPL 4 3/8 04/04/32 - 04/04/32	Electricidad	0,66%	A
FRLBP 0 1/2 06/17/26 - 17/06/26	Propiedad sin garantía	0,29%	A
EDPPL 5.943 04/23/2083 - 23/04/83	Electricidad	0,17%	A
TRNIM 0 3/8 09/25/30 - 25/09/30	Electricidad	0,16%	A
TRNIM 0 3/4 07/24/32 - 24/07/32	Electricidad	0,12%	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: Iceberg Data Lab, 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: Iceberg Data Lab, 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 : Iceberg Data Lab, 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

© 2022 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)

29/03/2004 - 24/08/2021	Barclays Capital Euro Agg. Corporate Closing
24/08/2021	Bloomberg Euro Agg. Corporate Closing

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.

Subfondo de GROUPAMA FUND GENERATIONS, sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho francés con forma de sociedad anónima, con domicilio social en 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 París y autorizada por la Autoridad de Valores y Mercados Financieros de Francia (Autorité des marchés financiers o AMF).

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 todas las jurisdicciones. La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Subfondo 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 SGIIC 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.