

## 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 :	116,41
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 :	FISOGEM 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 :	4,00%
Comisiones de reembolso máx :	4,00%
Comisiones de gestión directos máx :	1,00%

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 M Índice de referencia

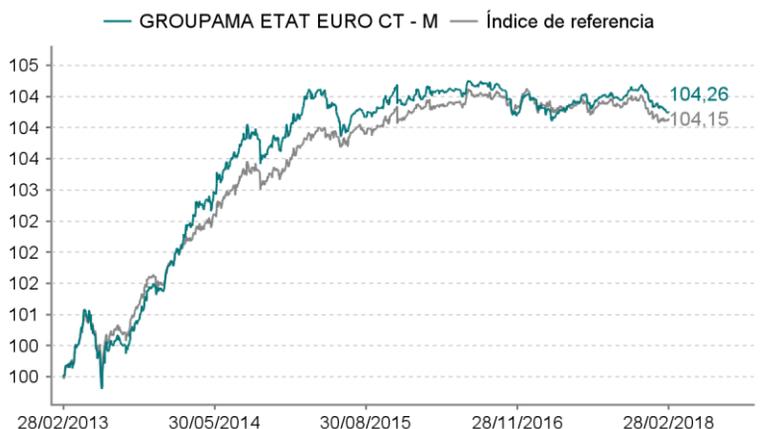
#### Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo	-0,06	0,09	0,49	2,42	1,69
Índice de referencia	-0,34	0,38	0,79	1,80	1,75
Diferencia	0,28	-0,28	-0,30	0,61	-0,06

#### 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	-0,04	-0,34	-0,20	-0,05	-0,22	4,26
Índice de referencia	0,04	-0,27	-0,08	-0,25	0,31	4,15
Diferencia	-0,08	-0,08	-0,12	0,20	-0,53	0,12

#### 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)

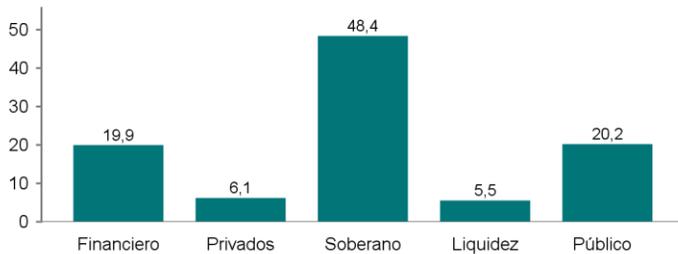
	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	0,41	0,41
Sharpe Ratio	0,74	0,27
Tracking Error (Ex-post)	0,22	-
Ratio de Información	0,89	-
Duración global	1,58	1,87
Beta	0,86	-

## ANÁLISIS DEL FONDO a 28/02/2018

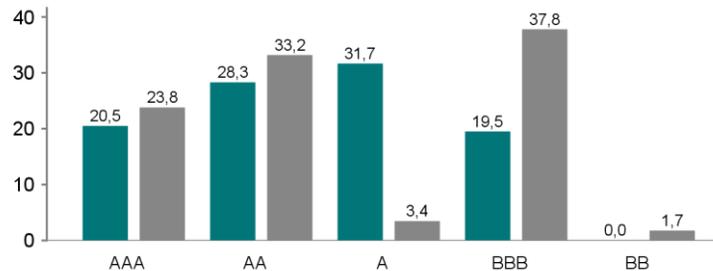
GROUPAMA ETAT EURO CT M

Índice de referencia

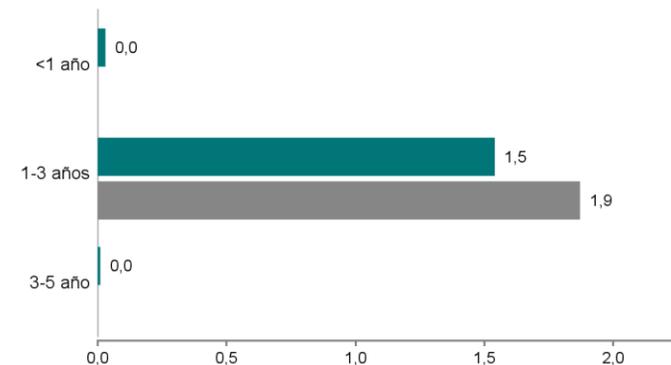
### DESGLOSE POR TIPO DE EMISORES (en % del activo)



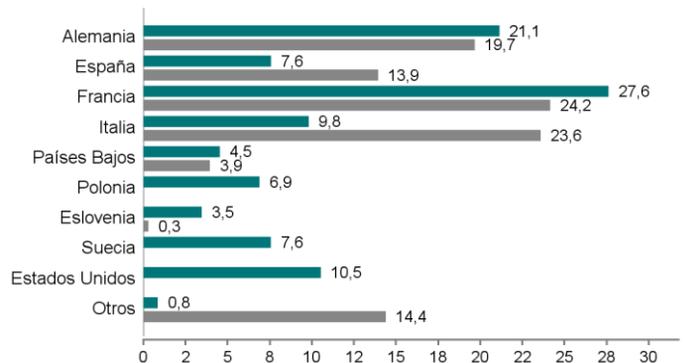
### DESGLOSE DEL PATRIMONIO POR RATING (en % de la parte de renta fija)



### 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
<b>2018</b>													
Fondo	<b>-0,15</b>	<b>-0,04</b>											<b>-0,20</b>
Índice de referencia	-0,12	0,04											-0,08
<b>2017</b>													
Fondo	<b>-0,21</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,11</b>	<b>0,09</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,10</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,06</b>
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
<b>2016</b>													
Fondo	<b>0,18</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,03</b>	<b>0,09</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,24</b>	<b>-0,20</b>	<b>0,28</b>	<b>0,09</b>
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
<b>2015</b>													
Fondo	<b>0,17</b>	<b>0,38</b>	<b>0,06</b>	<b>-0,08</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,41</b>	<b>0,33</b>	<b>-0,09</b>	<b>0,08</b>	<b>0,19</b>	<b>0,17</b>	<b>-0,19</b>	<b>0,49</b>
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
<b>2014</b>													
Fondo	<b>0,50</b>	<b>0,25</b>	<b>0,34</b>	<b>0,17</b>	<b>0,17</b>	<b>0,37</b>	<b>0,21</b>	<b>0,26</b>	<b>0,10</b>	<b>-0,32</b>	<b>0,22</b>	<b>0,10</b>	<b>2,42</b>
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 (DDI) 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](http://www.groupama-am.com)