GROUPAMA CREDIT EURO ISR

Groupama Asset Management

Informe Mensual a 29/05/2015

ISIN M D **FR0010702159**

Número CNMV : 773

Índice de referencia : Barclays Capital Euro Agg. Credit Corporate Cierre

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CIFRAS CLAVE

Tamaño del fondo en Millones de EUR :	**220,03**
	Particip. D
Valor Liquidativo a 29/05/15 :	143,90
Divisa de referencia :	EUR
Valoración :	Diaria

CARACTERÍSTICAS

Categoría Morningstar :	RF Deuda Corporativa Euros
Tipo de fondo :	OICVM
Fecha de creación :	19/12/2008
Ticker Bloomberg :	*GCEISRM*

HORIZONTE DE INVERSIÓN :

Superior a 3 años

ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	2,18	1,81
Sharpe Ratio	2,09	2,40
Tracking Error (Ex-post)	0,66	-
Ratio de Información	0,33	-
Duración global	5,14	5,14
Beta	1,16	-

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD *

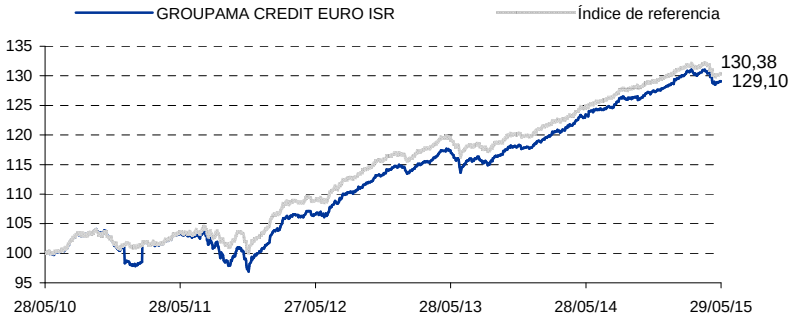
Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

Año	2014	2013	2012	2011	2010
Fondo	**8,75**	**2,69**	**14,40**	**1,93**	**0,69**
Índice de referencia	8,40	2,37	13,59	1,49	4,75
Diferencia	0,35	0,32	0,81	0,45	-4,06

Rent. acumuladas netas en %

Período	1mes	Año act.	1 año	3 años	5 años
	30/04/15	31/12/14	28/05/14	29/05/12	28/05/10
Fondo	**-0,54**	**0,73**	**4,57**	**21,13**	**29,10**
Índice de referencia	-0,45	0,40	4,35	19,63	30,38
Diferencia	-0,09	0,33	0,22	1,49	-1,28

Rentabilidad 5 años (base 100)

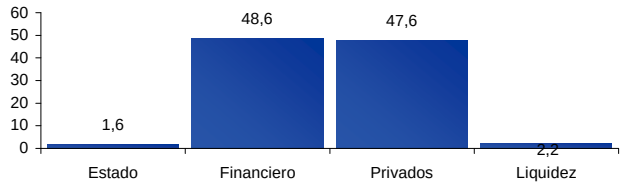


* Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro.

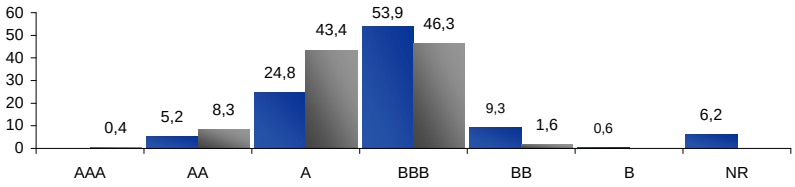
ANÁLISIS DEL FONDO a 29/05/2015

GROUPAMA CREDIT EURO ISR **Índice de referencia**

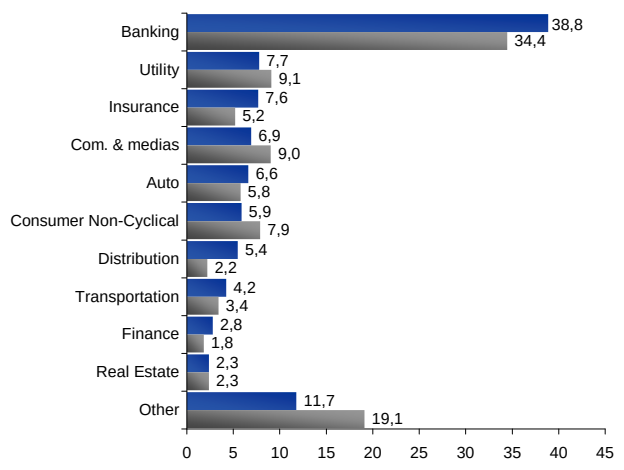
DESGLOSE POR TIPO DE EMISORES (en % del activo)



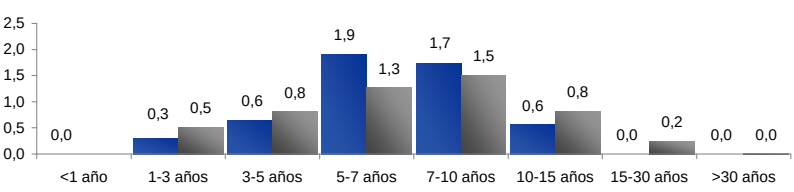
DESGLOSE DEL PATRIMONIO POR RATING (en % de la parte de renta fija)



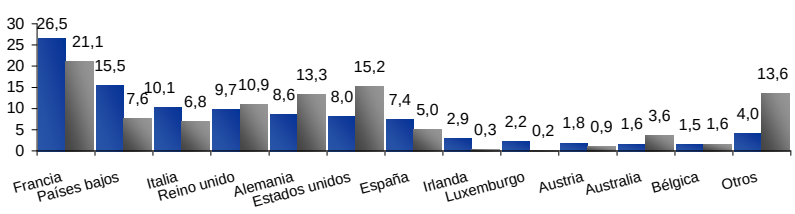
DESGLOSE SECTORIAL DE LA PARTE DE CRÉDITO (en %)



DESGLOSE DEL DURACIÓN MODIFICADA POR MADUREZ



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (en % del activo, fuera de liquidez)



GROUPAMA CREDIT EURO ISR

Informe Mensual a 29/05/2015

ISIN M D **FR0010702159**

Número CNMV : 773

Índice de referencia : Barclays Capital Euro Agg. Credit Corporate Cierre

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CONDICIONES DE COMERCIALIZACIÓN

Importe mínimo de la primera suscripción :	No Tiene
Suscripción siguiente :	En milésima de participación
Centralizador :	CACEIS BANK France
Condiciones de suscripción / reembolso :	Diaria antes de las 11h45 - VL desconocido - Reglamento D+3

COMISIONES

Comisiones de suscripción máx :	4,00%
Comisiones de reembolso máx :	No tiene
Comisiones de gestión reales :	0,33 %

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

LIMITACIONES DE GESTIÓN

BANDA DE DURACIÓN MODIFICADA

Mín	Máx
2,00	6,00

DATOS DE CONTACTO

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sucursal en España
Avda. de Brasil 6, 1ª Planta
28 020 Madrid - España
Tel : +34 91 284 47 78

Ivan DIEZ SAINZ - Country Manager España, Portugal y Andorra
idiezsainz@groupama-am.es

Jorge DIAZ SAN SEGUNDO - Institutional Business Development
jdiaz@groupama-am.es

Antecedentes de la rentabilidad * en % (5 años)

		Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2015	**Fondo**	**1,13**	**0,96**	**-0,32**	**-0,50**	**-0,54**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Índice de referencia	0,92	0,58	-0,14	-0,50	-0,45	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	**Fondo**	**1,14**	**0,92**	**0,44**	**1,20**	**0,90**	**0,71**	**0,40**	**1,19**	**-0,02**	**0,37**	**0,65**	**0,53**	**8,75**
	Índice de referencia	1,36	0,56	0,42	0,92	0,89	0,56	0,50	1,16	0,18	0,44	0,56	0,55	8,40
2013	**Fondo**	**-1,11**	**1,28**	**0,38**	**1,54**	**-0,19**	**-2,03**	**1,09**	**-0,18**	**0,63**	**1,40**	**0,30**	**-0,39**	**2,69**
	Índice de referencia	-1,21	1,27	0,52	1,38	-0,18	-1,64	0,85	-0,21	0,67	1,15	0,24	-0,43	2,37
2012	**Fondo**	**2,94**	**2,14**	**0,97**	**0,08**	**0,19**	**-0,30**	**2,43**	**1,17**	**0,71**	**1,17**	**0,98**	**1,09**	**14,40**
	Índice de referencia	2,94	1,82	0,85	0,12	0,13	-0,23	2,44	1,04	0,77	1,14	0,85	0,99	13,59
2011	**Fondo**	**-0,39**	**3,82**	**-0,39**	**1,04**	**0,78**	**-0,50**	**0,75**	**-2,21**	**-2,39**	**2,24**	**-3,57**	**3,01**	**1,93**
	Índice de referencia	-0,44	0,80	-0,33	0,99	0,91	-0,44	1,19	-1,29	-1,21	1,91	-3,06	2,58	1,49

* Las rentabilidades registradas en el pasado no son garantía para el futuro.

Histórico de modificaciones del indicador de referencia (5 años)

No tiene

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 facilitarle 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 (DFI) del fondo.

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