Estado

ISIN : FR0010973149

Marketing de comunicación

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

FIC de derecho francés

Febrero 2024

Datos a 29/02/2024

-

Label ISR

Morningstar rating

(Datos a 31/01/2024)

★★★

Categoría " EAA Fund EUR Government Bond"

SFDR 8

Activo neto global

648,59 M €

Valor Liquidativo

10 775,4 €

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

1 años | **3 años** | 5 años

Características

Ticker Bloomberg	GREISRI FP
Índice de referencia	Bloomberg Euro Aggregate Treasury
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	02/03/2011
Fecha de creación de la participación	02/03/2011
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1421

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	2,75%
Comisiones de reembolso máx	-
Comisiones de gestión directos máx	1,00%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%

Intensidad de carbono

203 tCO2

vs 231 para el indicador de referencia

Parte Verde

0% del activo neto

5% para el indicador de referencia

Temperatura implícita

2,18 °C

vs 2,07 para el indicador de referencia

Condiciones de comercialización

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

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

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

Estado

Datos a 29/02/2024

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY

Rentabilidad 5 años (base 100)



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

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	31/01/24	30/11/23	28/02/23	26/02/21	28/02/19	28/02/14
Fondo	**-1,69**	**-1,24**	**1,78**	**4,94**	**-15,29**	**-8,41**	**5,31**
Índice de referencia	-1,67	-1,18	1,92	5,30	-14,96	-7,69	8,65
Diferencia	-0,02	-0,05	-0,14	-0,36	-0,33	-0,72	-3,33

Rentabilidades anuales netas en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	**6,96**	**-18,32**	**-3,87**	**4,43**	**6,89**	**0,29**	**-0,28**	**2,66**	**1,00**	**13,34**
Índice de referencia	7,13	-18,46	-3,46	4,99	6,77	0,98	0,17	3,23	1,82	13,30
Diferencia	-0,17	0,15	-0,42	-0,56	0,12	-0,68	-0,45	-0,57	-0,82	0,04

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	6,21%	6,91%	6,13%	5,09%
Benchmark volatility	6,60%	7,19%	6,27%	5,17%
Tracking Error (Ex-post)	0,64	0,51	0,49	0,51
Ratio de Información	-0,71	-0,24	-0,31	-0,62
Sharpe Ratio	0,30	-0,97	-0,40	0,07
Coeficiente de correlación	1,00	1,00	1,00	1,00
Beta	0,94	0,96	0,98	0,98

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

Riesgo de tipos de interés

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida de capital

Groupama ASSET MANAGEMENT

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

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

Estado

Datos a 29/02/2024

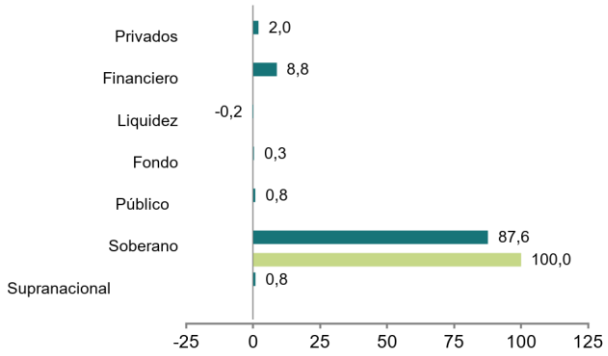
Perfil de la IIC

Número de líneas	213	Credit derivatives	0,20%
Número de emisores	51		
Rating medio de la cartera	A		

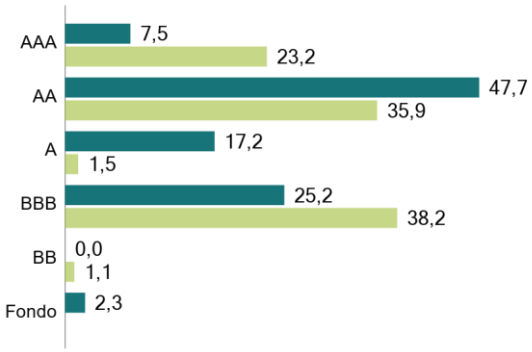
GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY

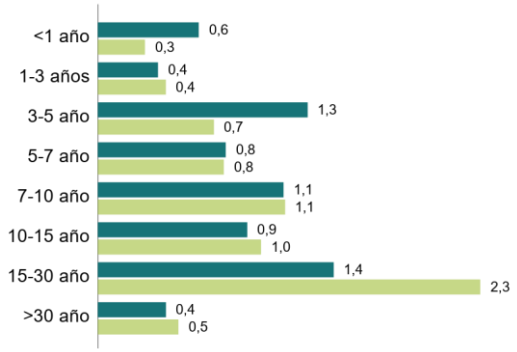
Desglose por tipo de emisores (en % del activo, excluyendo liquidez)



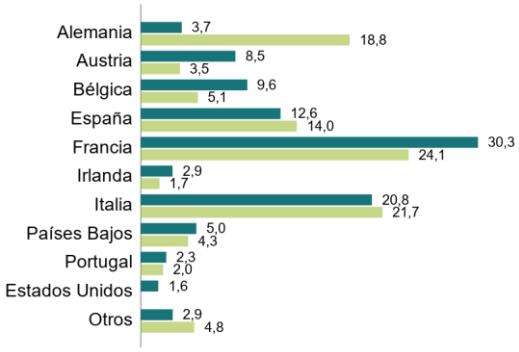
Repartición por rating (en % del activo, excluyendo liquidez)



Desglose del duración modificada por madurez



Distribución geográfica (en % de activo, excluyendo liquidez)





Fuente: Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

Pour plus d'informations sur les termes techniques, merci de consulter notre site internet : www.groupama-am.com

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

Estado

Datos a 29/02/2024

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

	País	Sector	% del activo
FRENCH REPUBLIC - Groupe	Francia	Títulos del Tesoro	5,4%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	Alemania	Títulos del Tesoro	2,3%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	Francia	Títulos del Tesoro	2,2%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	Francia	Títulos del Tesoro	1,8%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Austria	Títulos del Tesoro	1,6%
REPUBLIC OF ITALY - Groupe	Italia	Títulos del Tesoro	1,6%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	Francia	Títulos del Tesoro	1,5%
KINGDOM OF BELGIUM - Groupe	Bélgica	Títulos del Tesoro	1,5%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	Francia	Títulos del Tesoro	1,3%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Austria	Títulos del Tesoro	1,2%
Total			**20,4%**

Fuente: Groupama AM

Equipo de gestión

Marie-Françoise GIRAUD

Arthur CUZIN

Fuente: Groupama AM

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

Estado

Datos a 29/02/2024

Indicadores principales de rendimiento ASG

	Fondo	Índice de referencia
Intensidad de carbono	**203**	231

	Fondo	Índice de referencia
Control de la corrupción	**80,41**	82,75

Indicadores de rendimiento ASG

		Medición		Tasso de cobertura(*)	
Criterios	Indicador de rendimiento ASG	Fondo	Índice de referencia	Fondo	Índice de referencia
Medio Ambiente	Intensidad de carbono (en tCO^2)	**203**	231	**98%**	100%
Social	Tasa de desempleo de larga duración	**6,28**	6,41	**89%**	100%
Derechos Humanos	Libertad de expresión y ciudadanía	**83,94**	86,39	**89%**	100%
Gobernanza	Control de la corrupción	**80,41**	82,75	**89%**	100%

(*) 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



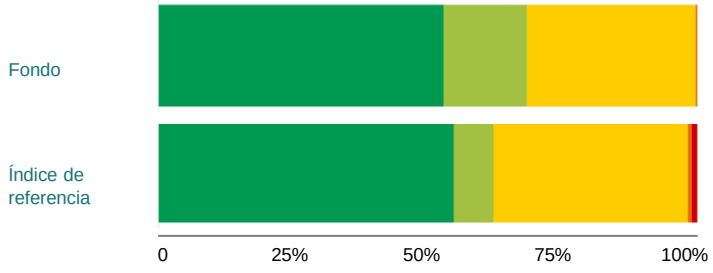
	Fondo	Índice de referencia
Puntuación MSG global	**77**	76
Tasa de cobertura	**98%**	99%

Puntuación de los pilares M, S y G

	Fondo	Índice de referencia
Environnement	**94**	95
Social	**61**	59
Gobernanza	**53**	54

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.

Reparto de la cartera por puntuación MSG



Puntuación MSG global	Fondo	Índice de referencia
A	52,88%	54,8%
B	15,52%	7,36%
C	31,28%	36,08%
D	0,321%	0,689%
E	0%	1,07%

Ejemplos de tipos de proyectos financiados

Satisfactorio Neutro Insatisfactorio

- Calidad ambiental de los proyectos
- Calidad MSG del emisor
- Calidad de la emisión
- Transparencia

GROUPAMA ETAT EURO ISR ID

Estado

Datos a 29/02/2024

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

Tasa de desempleo de larga duración

Puntuación que va de 1 (tasa elevada) a 10 (tasa baja). La puntuación se calcula a partir de las tasas nacionales de desempleo de larga duración, definidas como el porcentaje de la población activa de 15 a 64 años que ha estado desempleada durante 12 meses o más.

Libertad de expresión y ciudadanía

Percepción de la medida en que los ciudadanos de un país pueden participar en la elección de su gobierno, así como de la libertad de expresión, de asociación y de prensa. La puntuación va de 0 (muy mala percepción) a 100 (muy buena percepción).

Control de la corrupción

Percepción de la medida en que el poder público se ejerce en beneficio de intereses privados, tanto de las pequeñas como de las grandes formas de corrupción, así como de los intereses privados de las élites de un determinado Estado. La puntuación va de 0 (muy mala percepción) a 100 (muy buena percepción).

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)

02/07/2012 - 01/06/2015	EuroMTS Global clôture 17H30
01/06/2015 - 01/09/2015	Barclays Capital Euro Aggregate Treasury
01/09/2015 - 07/03/2018	Bloomberg Euro Aggregate Treasury
07/03/2018	Barclays Euro Aggregate Treasury

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.

La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Fondo 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.

Suiza: la SICAV cumple la legislación suiza en materia de distribución a inversores cualificados en Suiza. El Representante local es ACOLIN Fund Services AG, Leutchenbachstrasse 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'Ile, 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.

Bélgica: el folleto, así como el documento de información a inversor disponible en francés y los informes anuales y semestrales en vigor pueden obtenerse en CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Bruselas (Bélgica) o en el sitio web groupama-am.fr/be.

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