

Informe Mensual a 28/02/2022

Índice de referencia : Capitalized ESTER

CIFRAS CLAVE

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Tamaño del fondo : | 1 882,93 M € |
| Patrimonio : | 50,63 M € |
| Valor Liquidativo a 28/02/22 : | 99,31 |
| Divisa de referencia : | EUR |
| Valoración : | Diaria |

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Características

| | |
|-------------------------|--|
| Categoría Morningstar : | Bonos y otros instrumentos de deuda denominados en euros |
| Tipo de fondo : | UCITS |
| Fecha de creación : | 23/03/2015 |
| Ticker Bloomberg : | GRUSTNC FP |

Horizonte de inversión

Superior a 6 meses

Condiciones de comercialización

| | |
|--|---|
| Importe mínimo de la primera suscripción : | - |
| Siguientes suscripciones : | En milésima de participación |
| Centralizador : | CACEIS BANK |
| Condiciones de suscripción / reembolso : | Diaria a 12:00 - Valor Liquidativo desconocido - Reglamento D+1 |

Comisiones

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Comisiones de suscripción máx : | 4,00% |
| Comisiones de reembolso máx : | 4,00% |
| Comisiones de gestión directos máx : | 0,40% |

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

LIMITACIONES DE GESTIÓN

Los valores con un vencimiento superior a 2 años no representarán más del 30 % de la cartera. El fondo solo invertirá en valores de primera calidad crediticia (investment grade) otorgada, al menos, por una agencia de calificación. Los valores con calificación BBB- o calificación equivalente estimada por la sociedad gestora, con un vencimiento superior a 2 años, no representarán más del 10 % de la cartera.

BANDA DE DURACIÓN MODIFICADA

| | |
|-----|-----|
| Min | Max |
| 0,0 | 0,5 |

DATOS DE CONTACTO

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sucursal en España
Torre Europa. Paseo de la Castellana 95, Planta 28.
28046 Madrid - España
Tel : +34 914 184 798

Juan Rodríguez-Fraile - Country Manager Iberia & Latam
Jrodriguez-Fraile@groupama-am.es

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

Sergio López de Uralde -Business Development Manager Iberia & Latam
slopezdeuralde@groupama-am.es

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N Índice de referencia

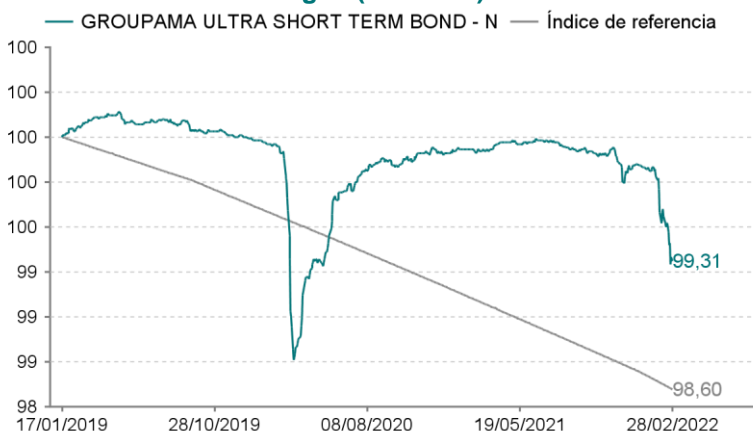
Rentabilidades anuales netas en % (5 años)

| Año | 2021 | 2020 |
|----------------------|-------|-------|
| Fondo | -0,07 | -0,08 |
| Índice de referencia | -0,48 | -0,46 |
| Diferencia | 0,41 | 0,38 |

Rentabilidades netas acumuladas (en%)

| Período | 1 mes | 3 meses | Año act | 1 año | 3 años | desde origen |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------|
| | 31/01/22 | 30/11/21 | 31/12/21 | 26/02/21 | 28/02/19 | 17/01/19 |
| Fondo | -0,45 | -0,43 | -0,53 | -0,60 | -0,77 | -0,69 |
| Índice de referencia | -0,04 | -0,14 | -0,09 | -0,50 | -1,36 | -1,40 |
| Diferencia | -0,41 | -0,29 | -0,44 | -0,10 | 0,59 | 0,71 |

Rentabilidad desde el origen (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.

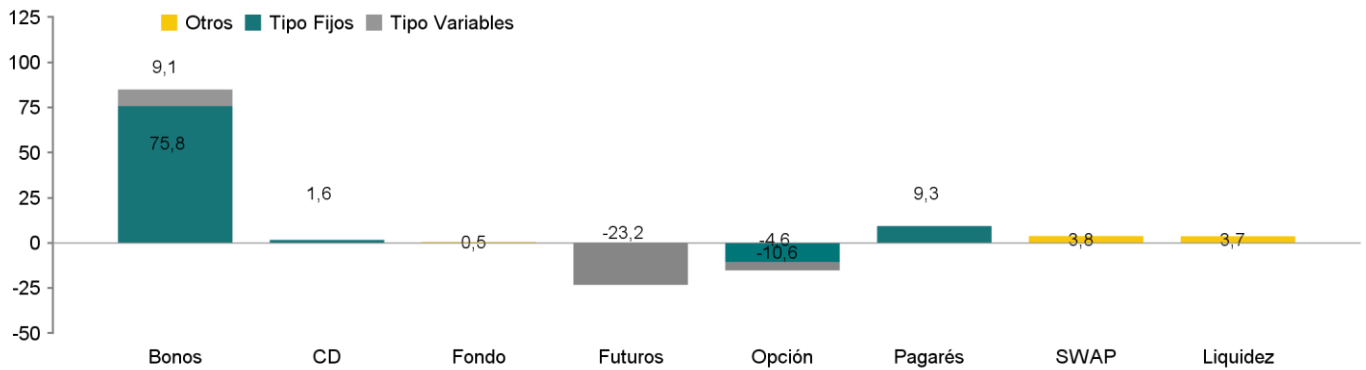
ANÁLISIS DE RIESGO (Sobre 1 año)

| | Fondo | Índice de referencia |
|--------------------------|-------|----------------------|
| Volatilidad | 0,32 | 0,01 |
| Sharpe Ratio | -0,35 | 0,90 |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,32 | - |
| Ratio de Información | -0,37 | - |
| Beta | 0,00 | - |
| WAL | 490 | - |
| WAM | 65 | - |

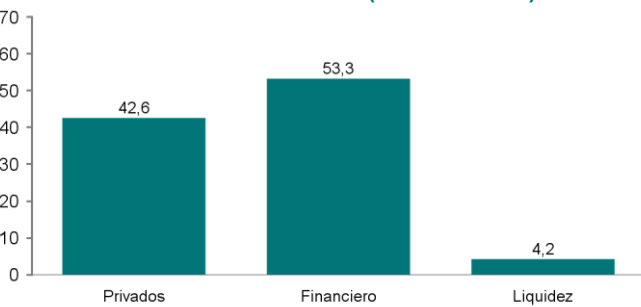
ANÁLISIS DEL FONDO a 28/02/2022

GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND N

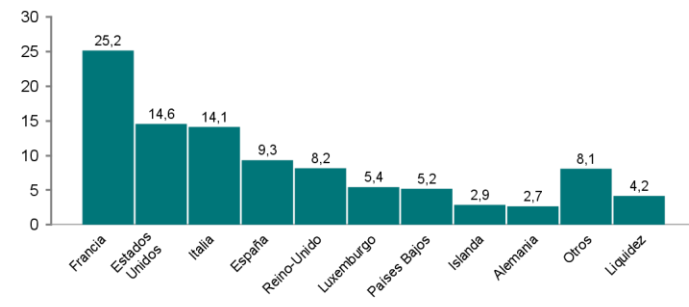
COMPOSICIÓN DEL ACTIVO (en % de exposición)



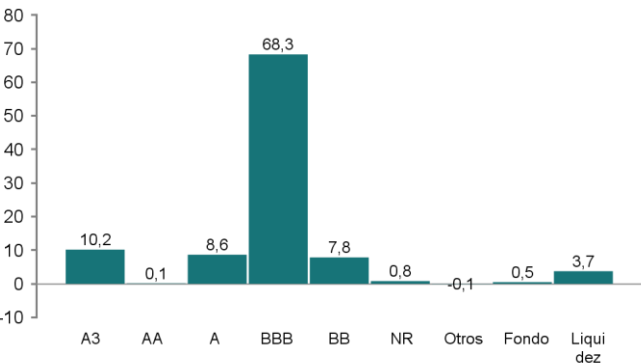
DESGLOSE POR TIPO DE EMISORES (en % del activo)



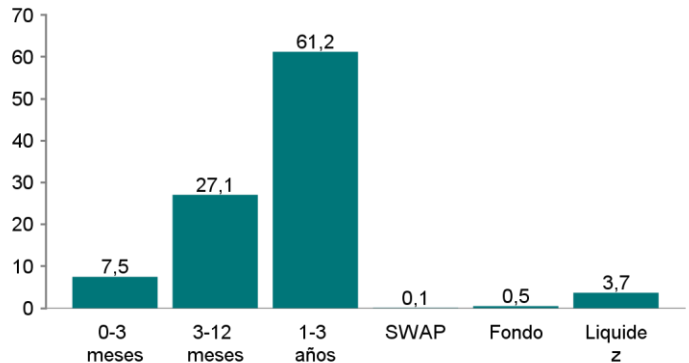
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (en % del activo)



DESGLOSE POR RATING (en % del activo)



DESGLOSE POR MADUREZ (en % del activo)



* La elección de los emisores de la cartera que realiza el gestor depende de su propio análisis, que puede basarse principalmente en las capacidades del equipo interno de análisis de crédito de evaluar el riesgo de los emisores de la cartera y en las calificaciones de crédito de calidad emitidas por entidades externas.

HISTÓRICO DE MODIFICACIONES DEL INDICADOR DE REFERENCIA (5 AÑOS)

| | |
|-------------------------|-------------------|
| 17/01/2019 - 30/12/2021 | Eonia Capitalised |
| 30/12/2021 | Capitalized ESTER |

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 (DFI) del fondo.

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