

GROUPAMA TRESORERIE PC

FIC de derecho francés

Octubre 2025

Datos a

30/10/2025



Activo neto global

8 214,63 M €

Valor Liquidativo

108 223,19 €

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 meses

3 meses

6 meses

Características

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| Ticker Bloomberg                      | GRTRESP FP        |
| Índice de referencia                  | Capitalized ESTER |
| Clasificación SFDR                    | Artículo 8        |
| Fecha de creación del fondo           | 10/10/1989        |
| Fecha de creación de la participación | 05/01/2016        |
| Divisa de referencia                  | EUR               |
| PEA                                   | No                |
| PEA-PME                               | No                |
| Número CNMV                           | 1285              |

Comisiones

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Comisiones de suscripción máx        | 0,50% |
| Comisiones de reembolso máx          | 0,50% |
| Comisiones de gestión directos máx   | 0,30% |
| Comisiones de gestión indirectos máx | 0,00% |

Condiciones de comercialización

|  |                |
|--|----------------|
| Valoración                                 | Diaria         |
| Tipo de participación                      | Capitalización |
| Importe mínimo de la primera suscripción : | 1 000 000,00 € |
| Hora de corte                              | 12:25, Paris   |
| Tipo de valor liquidativo                  | conocido       |
| Reglamento                                 | D              |
| Centralizador                              | CACEIS BANK    |

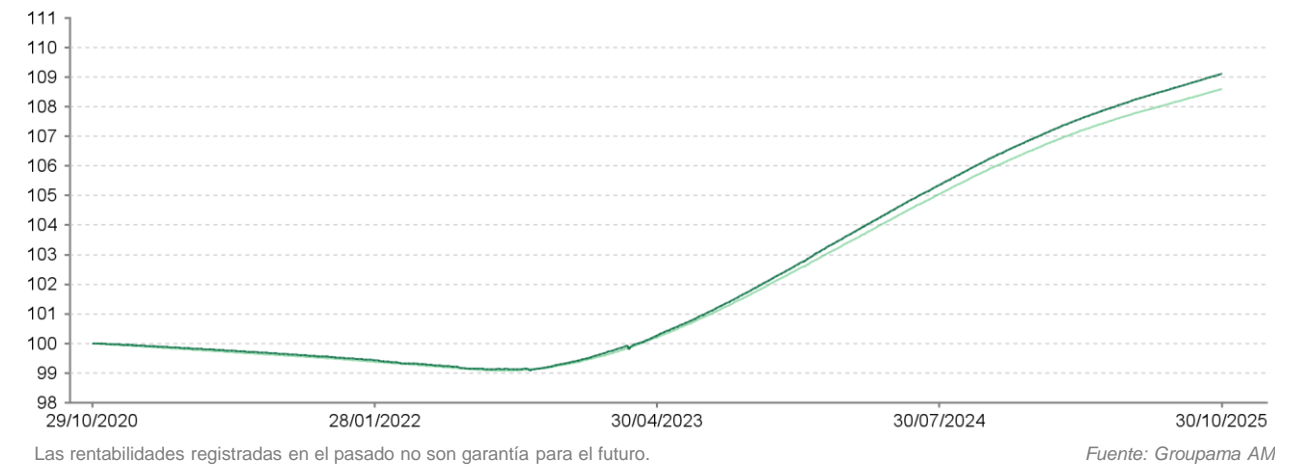


GROUPAMA TRESORERIE PC



CAPITALIZED ESTER

Rentabilidad 5 años (base 100)



Rentabilidades netas acumuladas (en%)

|                      | Año act  | 1 mes    | 3 meses  | 1 año    | 3 años   | 5 años   | 10 años |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
| Desde el             | 30/12/24 | 30/09/25 | 31/07/25 | 30/10/24 | 30/10/22 | 29/10/20 | -       |
| Fondo                | 2,04     | 0,17     | 0,53     | 2,60     | 10,02    | 9,12     | -       |
| Índice de referencia | 1,91     | 0,16     | 0,49     | 2,45     | 9,51     | 8,59     | -       |
| Diferencia           | 0,13     | 0,01     | 0,04     | 0,15     | 0,51     | 0,53     | -       |

Rentabilidades anuales netas en %

|                      | 2024 | 2023 | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  | 2015 |
|----------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Fondo                | 3,99 | 3,40 | -0,03 | -0,46 | -0,25 | -0,19 | -0,28 | -0,15 | -0,00 | -    |
| Índice de referencia | 3,80 | 3,28 | -0,03 | -0,49 | -0,46 | -0,39 | -0,37 | -0,36 | -0,32 | -    |
| Diferencia           | 0,19 | 0,12 | -0,01 | 0,03  | 0,22  | 0,20  | 0,09  | 0,20  | 0,32  | -    |

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

|                          | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|--------------------------|-------|--------|--------|---------|
| Volatilidad              | 0,07% | 0,16%  | 0,28%  | -       |
| Benchmark volatility     | 0,07% | 0,12%  | 0,25%  | -       |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,03  | 0,11   | 0,09   | -       |
| Ratio de Información     | 4,96  | 1,46   | 1,04   | -       |

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

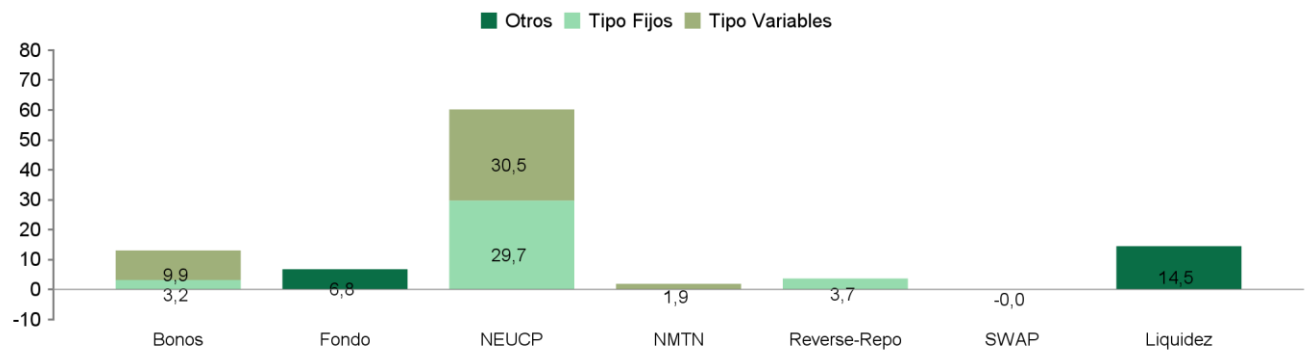
Perfil de la IIC

|                                 |       |                               |        |
|---------------------------------|-------|-------------------------------|--------|
| Número de líneas                | 325   | Instrumentos a tipo fijo      | 36,55% |
| Número de emisores              | 93    | Instrumentos de tasa variable | 42,22% |
| Rating medio de la cartera      | BBB+  | Yield to maturity             | 2,14%  |
| Weighted Average Life (WAL)     | 154,8 | Modified duration             | 0.06   |
| Weighted Average Maturity (WAM) | 17,6  | Duration                      | 0.05   |

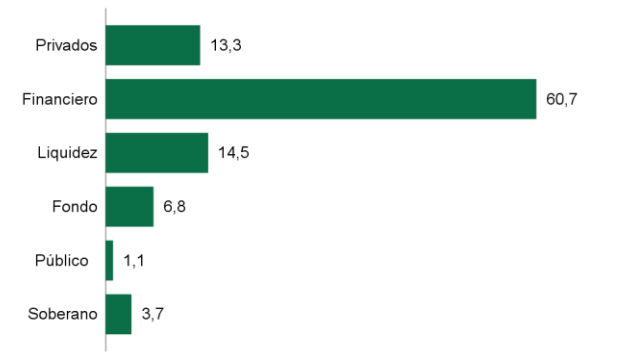
GROUPAMA TRESORERIE PC

CAPITALIZED ESTER

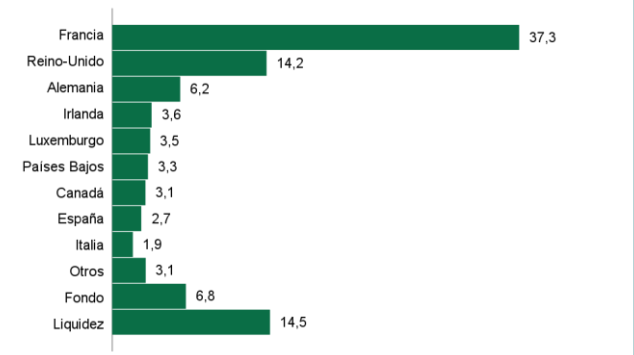
Composición del activo (en % de exposición)



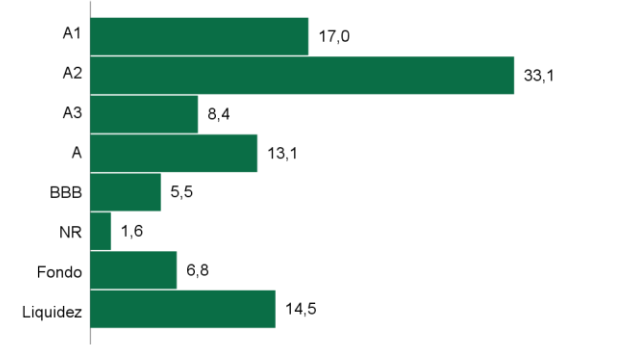
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



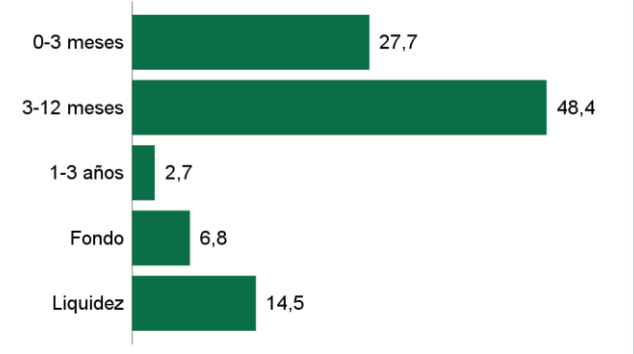
Distribución geográfica (en % del activo)



Repartición por rating (en % del activo)



Desglose por madurez (en % del activo)



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

|                           | Echeance   | País         | Sector             | % del activo |
|---------------------------|------------|--------------|--------------------|--------------|
| FRENCH REPUBLIC - Groupe  | 24/09/2028 | Francia      | Títulos del Tesoro | 3,7%         |
| BPCE SA                   | 26/06/2026 | Francia      | Bancos             | 0,6%         |
| BPCE SA                   | 07/08/2026 | Francia      | Bancos             | 0,6%         |
| RENAULT SA - Groupe       | 15/12/2025 | Francia      | Consumo cíclico    | 0,6%         |
| SOCIETE GENERALE - Groupe | 19/01/2026 | Francia      | Bancos             | 0,6%         |
| GOLDMAN SACHS INTL BK     | 11/05/2026 | Reino-Unido  | Bancos             | 0,5%         |
| BFCM                      | 07/08/2026 | Francia      | Bancos             | 0,5%         |
| BPCE SA                   | 06/03/2026 | Francia      | Bancos             | 0,5%         |
| ENEL FINANCE INTL NV      | 17/08/2025 | Países Bajos | Electricidad       | 0,5%         |
| TRATON FINANCE LUX SA     | 21/01/2026 | Luxemburgo   | Consumo cíclico    | 0,5%         |
| Total                     |            |              |                    | 8,5%         |

Equipo de gestión

Eric LOICHOT



Comentario del gestor

Fuente: Groupama AM

Aplicación de los siguientes cambios en julio : - Cambio de proveedor de datos ESG utilizado para el cálculo de determinados indicadores. Para obtener más información, consulte el glosario.



Indicadores principales de rendimiento ASG

|   |                       |                                 |       |          |  |   |                                 |       |          |
|---|-----------------------|---------------------------------|-------|----------|--|---|---------------------------------|-------|----------|
|  | Intensidad de carbono | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |  | Diversidad de género en los órganos de gobierno | Tasso de cobertura del fondo(*) | Fondo | Universo |
|   |                       | 98%                             | 247   | 516      |  |   | 98%                             | 38%   | 32%      |

(\*) 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 | 65    | 60       |
|  | Tasa de cobertura     | 100%  | 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 | 41    | 50       |
| Social         | 68    | 50       |
| Gobernanza     | 61    | 50       |

Mejoras notas ASG de la cartera

| Valor   | Sector          | Peso  | Nota ASG |
|---|-----------------|-------|----------|
| ENELIM 0 1/4 11/17/25 - 17/11/25                  | Electricidad    | 0,48% | A        |
| NEUCP STANLN 250425 240426 ESTRON 0.34 - 24/04/26 | Bancos          | 0,43% | A        |
| NEUCP LLOYDS 280425 270326 ESTRON 0.34 - 27/03/26 | Bancos          | 0,43% | A        |
| LLOYDS Float 05/10/26 - 10/05/26                  | Bancos          | 0,43% | A        |
| NEUCP PSABFR 180925 180926 ESTRON 0.34 - 18/09/26 | Consumo cíclico | 0,43% | A        |

Definición de los indicadores de rendimiento ASG

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono corresponde al promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por cada millón de euros de facturación de los emisores en los que se invierte. Se tienen en cuenta las emisiones de los ámbitos 1, 2 y 3 ascendentes.

Las emisiones del ámbito 1 corresponden a las emisiones directas de la empresa, mientras que las del ámbito 2 corresponden a las emisiones indirectas relacionadas con su consumo de energía. Las emisiones del ámbito 3 upstream son todas las demás emisiones indirectas generadas antes de la actividad de producción.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Creaciones netas de empleo

Porcentaje medio del crecimiento del número de empleados en un año.

Fuente: MSCI, cálculos de Groupama AM.

Horas de formación

Número medio de horas de formación por empleado y año.

Fuente : MSCI, 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: MSCI - cálculos Groupama AM.

Diversidad de género en los órganos de gobierno

Relación media entre mujeres y hombres en los órganos de gobierno de las empresas en cuestión, en porcentaje del número total de miembros de los consejos de administración.

Fuente: Clarity AI, cálculos de Groupama AM

Si desea más información sobre los términos técnicos, consulte nuestra página web: [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)

Fuente de datos

© 2025 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)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| 31/12/2007 - 15/11/2021 | Eonia Capitalised |
| 15/11/2021              | Capitalized ESTER |

### 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](http://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 SGIC de la CNMV o en [www.groupama-am.com/es](http://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](http://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, Leutschenbachstrasse 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'Île, 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](http://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.