

GROUPAMA ENTREPRISES ZC

FIC de derecho francés

Febrero 2026

Datos a

26/02/2026**SFDR 8****Activo neto global**

5 828,19 M €

Valor Liquidativo

1 139,95 €

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 mes**

3 meses

6 meses

Características

Ticker Bloomberg	FINENTM FP
Índice de referencia	Capitalized ESTER
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	09/03/1998
Fecha de creación de la participación	19/12/2008
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	455

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	0,50%
Comisiones de reembolso máx	0,50%
Comisiones de gestión directos máx	0,22%
Comisiones de gestión indirectos máx	0,00%
Comisiones de funcionamiento y otros servicios	0,03%
Comisión de rentabilidad	No Tiene

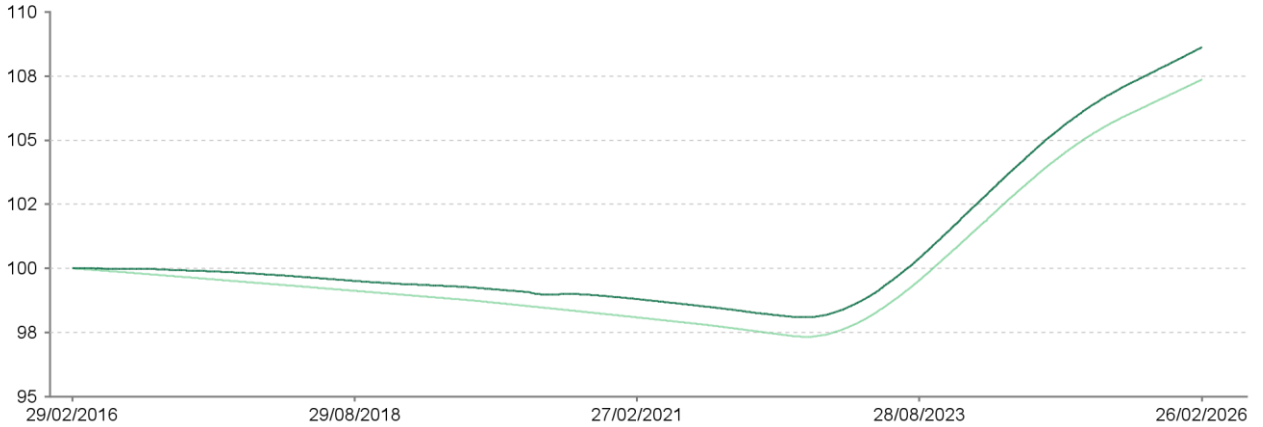
Equipo de gestión**Eric LOICHOT****Boris NESME****Alberto TERRICABRAS****Condiciones de comercialización**

Valoración	Diaria
Tipo de participación	Capitalización
Importe mínimo de la primera suscripción :	-
Hora de corte	12:25, París
Tipo de valor liquidativo	conocido
Reglamento	D+1
Centralizador	CACEIS BANK

GROUPAMA ENTREPRISES ZC

CAPITALIZED ESTER

Rentabilidad 10 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	30/12/25	29/01/26	30/11/25	27/02/25	28/02/23	28/02/21	29/02/16
Fondo	0,33	0,16	0,50	2,20	9,97	9,94	8,62
Índice de referencia	0,31	0,15	0,47	2,09	9,56	9,45	7,36
Diferencia	0,02	0,01	0,03	0,11	0,41	0,49	1,27

Rentabilidades anuales netas en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	2,35	3,94	3,40	0,04	-0,49	-0,28	-0,27	-0,32	-0,22	-0,05
Índice de referencia	2,24	3,80	3,28	-0,03	-0,50	-0,46	-0,39	-0,37	-0,36	-0,32
Diferencia	0,11	0,13	0,12	0,06	0,01	0,19	0,13	0,05	0,14	0,27

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	0,04%	0,12%	0,25%	0,13%
Benchmark volatility	0,04%	0,11%	0,24%	0,12%
Tracking Error (Ex-post)	0,02	0,03	0,03	0,10
Ratio de Información	7,26	4,06	3,48	1,15

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

Perfil de la IIC

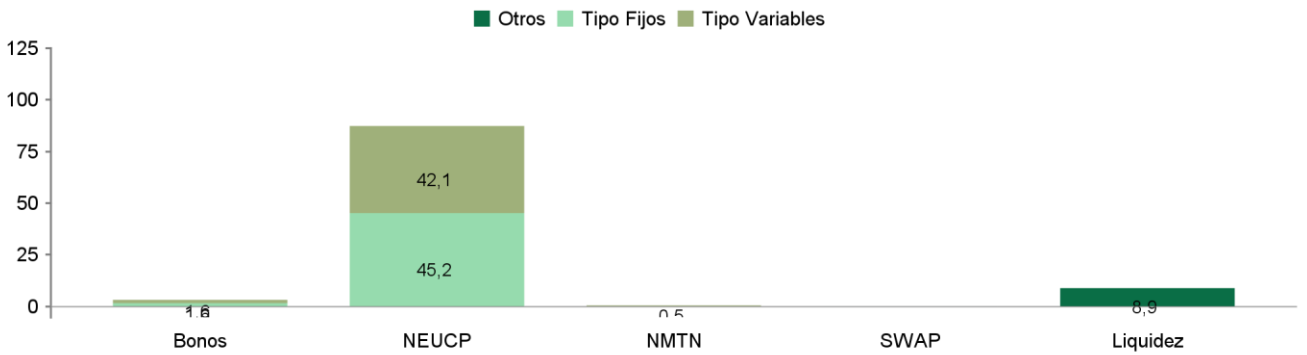
Número de líneas	261
Número de emisores	84
Rating medio de la cartera	BBB+
Weighted Average Life (WAL)	116,6
Weighted Average Maturity (WAM)	26,2

Instrumentos a tipo fijo	46,84%
Instrumentos de tasa variable	44,25%
Yield to maturity	2,14%
Modified duration	0,09
Duration	0,09

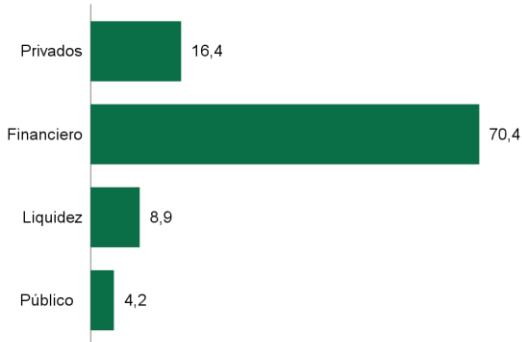
GROUPAMA ENTREPRISES ZC

CAPITALIZED ESTER

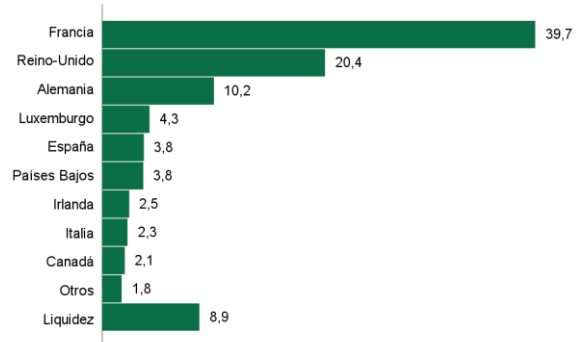
Composición del activo (en % de exposición)



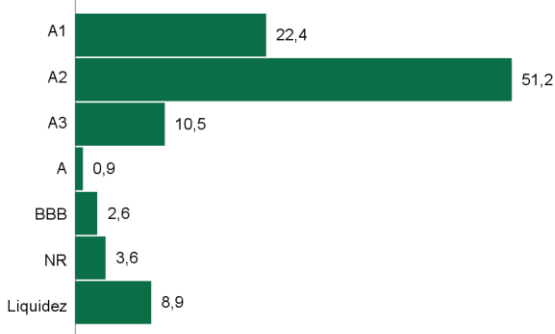
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



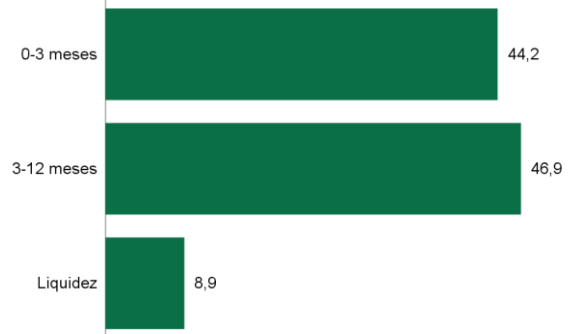
Distribución geográfica (en % del activo)



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
MUFG BANK LTD/LONDON	14/04/2026	Reino-Unido	Bancos	0,9%
DEUTSCHE BANK AG/LONDON	24/04/2026	Reino-Unido	Bancos	0,9%
DEUTSCHE BANK AG - Groupe	21/04/2026	Alemania	Bancos	0,8%
ITM ENTREPRISES SAS	18/05/2026	Francia	Consumo no cíclico	0,8%
SOCIETE GENERALE - Groupe	01/07/2026	Francia	Bancos	0,7%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BA	11/05/2026	Reino-Unido	Bancos	0,7%
SAFRAN SA - Groupe	15/05/2026	Francia	Bienes de inversión	0,6%
STANDARD CHARTERED BANK	15/04/2026	Reino-Unido	Bancos	0,6%
LLOYDS BK CORP MKTS PLC	22/04/2026	Reino-Unido	Bancos	0,6%
LLOYDS BK CORP MKTS PLC	27/03/2026	Reino-Unido	Bancos	0,6%
Total				7,2%



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

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo		Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
 Intensidad de carbono	98,2%	237,2	511,8		Diversidad de género en los órganos de gobierno	98,2%	41,5%

(*) 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.

Puntuación MSG de la cartera

	Fondo	Universo
 Puntuación MSG global	66,5	62,9
Tasa de cobertura	96,6%	100,0%

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	43,8	50
Social	68,2	50
Gobernanza	62,5	50

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NEUCP SOCGEN 170725 010726 ESTRON 0.31 - 01/07/26	Bancos	0,70%	A
NEUCP LLOYDS 230425 220426 ESTRON 0.35 - 22/04/26	Bancos	0,61%	A
NEUCP LLOYDS 280425 270326 ESTRON 0.34 - 27/03/26	Bancos	0,61%	A
NEUCP LLOYDS 170725 160726 ESTRON 0.31 - 16/07/26	Bancos	0,61%	A
NEUCP NWG 120925 110926 2.15 - 11/09/26	Bancos	0,59%	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

Fuente de datos

© 2026 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 - 15/10/2021	Eonia Capitalised
15/10/2021	Capitalized ESTER

Advertencia legal

Comunicación de marketing.

Groupama Asset Management declina toda responsabilidad en caso de alteración, deformación o falsificación de los que pueda ser objeto este documento. Queda prohibida cualquier modificación, uso o difusión no autorizada, total o parcialmente, en modo alguno.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo.

La información relativa a la sostenibilidad está disponible en el sitio web www.groupama-am.com, en la página «Groupama AM, nuestro compromiso».

Este material no contractual no constituye en ningún caso una recomendación ni un asesoramiento de inversión personalizado y no debe interpretarse en ningún caso como tal.

Esta inversión conlleva una serie de riesgos, incluido el riesgo de pérdida de capital.

Antes de invertir, todo inversor debe leer el folleto o el documento de datos fundamentales (DFI) del OIC.

Estos documentos están disponibles gratuitamente previa solicitud a Groupama AM o en www.groupama-am.com.

España: el Folleto, así como el documento de datos fundamentales 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 datos fundamentales 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: el fondo 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.

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