Tesorería

ISIN : FR0013314234

Marketing de comunicación

GROUPAMA TRESORERIE NC

FIC de derecho francés

Septiembre 2026

Datos a 30/09/2026

-

Activo neto global

6 508,45 M €

Valor Liquidativo

111,36 €

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	GRTRESN FP
Índice de referencia	Capitalized ESTER
Clasificación SFDR	Artículo 8
Fecha de creación del fondo	10/10/1989
Fecha de creación de la participación	15/02/2018
Divisa de referencia	EUR
PEA	No
PEA-PME	No
Número CNMV	1285

Comisiones

Comisiones de suscripción máx	0,50%
Comisiones de reembolso máx	4,00%
Comisiones de gestión directos máx	0,55%
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

Rémi TALMANT

Alberto TERRICABRAS

Condiciones de comercialización

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

Las modalidades de cálculo de la rentabilidad superior se indican en el folleto del fondo, disponible en la página web de Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA TRESORERIE NC

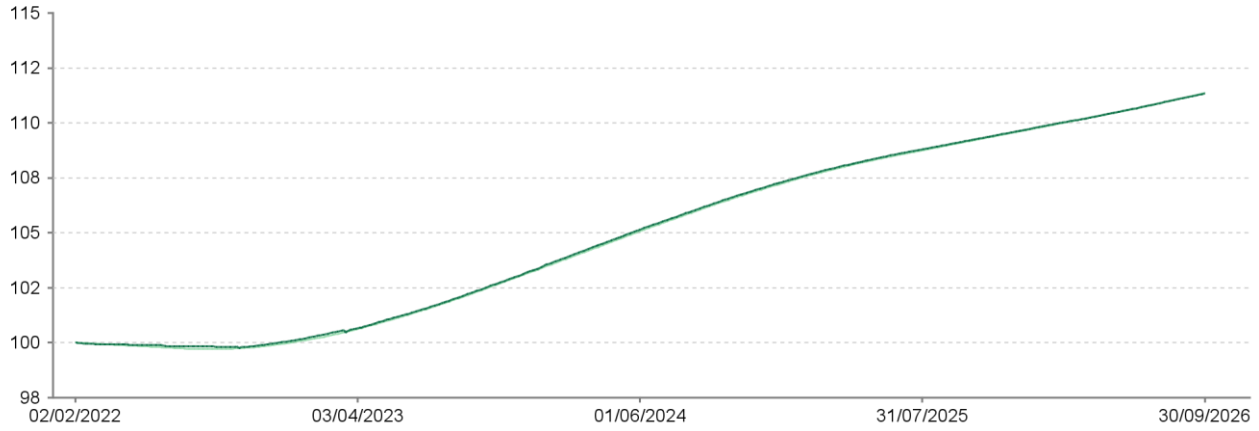
Tesorería

Datos a 30/09/2026

GROUPAMA TRESORERIE NC

CAPITALIZED ESTER

Rentabilidad desde el origen (base 100)



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

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	31/08/26	30/06/26	30/09/25	28/09/23	-	-
Fondo	**1,53**	**0,18**	**0,55**	**2,02**	**8,81**	**-**	**-**
Índice de referencia	1,57	0,19	0,57	2,06	8,86	-	-
Diferencia	-0,04	-0,02	-0,02	-0,04	-0,05	-	-

Rentabilidades anuales netas en %

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	**2,22**	**3,81**	**3,23**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Índice de referencia	2,24	3,80	3,28	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-0,02	0,01	-0,04	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Groupama AM

Análisis de riesgo

	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad	0,03%	0,12%	-	-
Benchmark volatility	0,03%	0,12%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	0,02	0,03	-	-
Ratio de Información	-1,99	-0,50	-	-

Fuente: Groupama AM

Principales riesgos

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

GROUPAMA TRESORERIE NC

Tesorería

Datos a 30/09/2026

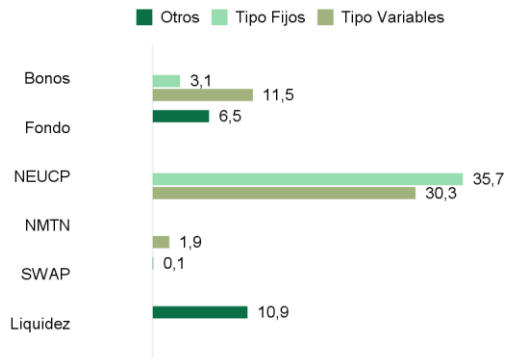
Perfil de la IIC

Número de líneas	273	Instrumentos a tipo fijo	38,9%
Número de emisores	80	Instrumentos de tasa variable	43,7%
Rating medio de la cartera	BBB+	Yield	3,0%
Weighted Average Life (WAL)	171,4	Modified duration	0.11
Weighted Average Maturity (WAM)	43,8	Duration	0.11

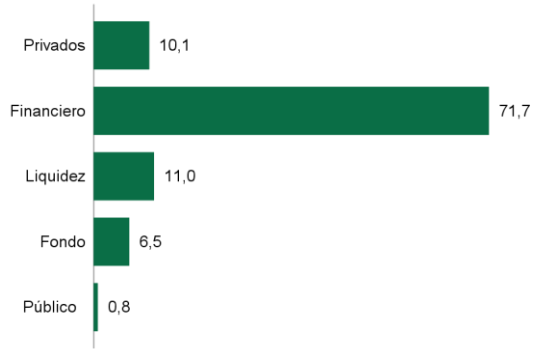
GROUPAMA TRESORERIE NC

CAPITALIZED ESTER

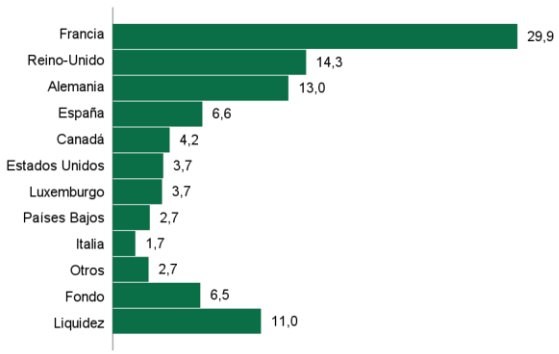
Composición del activo (en % de exposición)



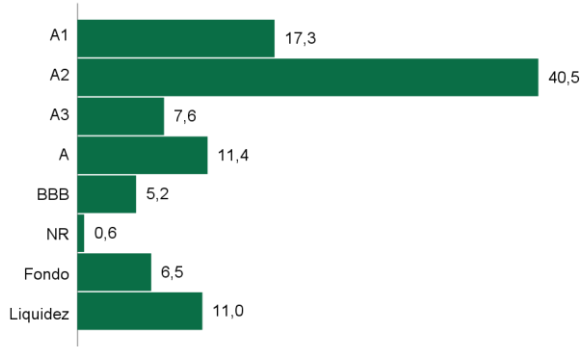
Desglose por tipo de emisores (en % del activo)



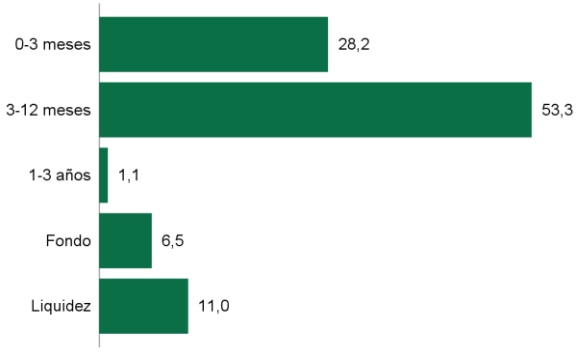
Distribución geográfica (en % del activo)



Repartición por rating (en % del activo)



Desglose por madurez (en % del activo)



Fuente: Groupama AM

Groupama ASSET MANAGEMENT

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

GROUPAMA TRESORERIE NC

Tesorería

Datos a 30/09/2026

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

	Echeance	País	Sector	% del activo
NATIONAL BANK OF CANADA - Groupe	23/01/2027	Canadá	Bancos	0,8%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	04/11/2026	Francia	Suministros públicos - otros	0,8%
BANK OF AMERICA CORP - Groupe	28/01/2027	Estados Unidos	Bancos	0,7%
TORONTO-DOMINION BANK/THE - Groupe	03/08/2027	Canadá	Bancos	0,6%
WELLS FARGO & COMPANY - Groupe	22/07/2027	Estados Unidos	Bancos	0,6%
BFCM	15/07/2027	Francia	Bancos	0,6%
DEUTSCHE BANK AG - Groupe	09/09/2027	Alemania	Bancos	0,6%
ROYAL BANK OF CANADA - Groupe	02/07/2027	Canadá	Bancos	0,6%
TORONTO-DOMINION BANK/THE - Groupe	10/09/2027	Canadá	Bancos	0,6%
MUFG BANK LTD/LONDON	07/10/2026	Reino-Unido	Bancos	0,6%
Total				**6,5%**

Fuente: Groupama AM

GROUPAMA TRESORERIE NC

Tesorería

Datos a 30/09/2026



Indicadores principales de rendimiento ASG

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
Intensidad de carbono	**98,2%**	179,5	514,0

	Tasso de cobertura del fondo(*)	Fondo	Universo
Diversidad de género en los órganos de gobierno	**99,0%**	40,9%	32,9%

(*) 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	**67,2**	63,0
Tasa de cobertura	**98,2%**	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.

Mejoras notas ASG de la cartera

Valor	Sector	Peso	Nota ASG
NACN Float 01/23/28 - 23/01/28	Bancos	0,81%	A
NEUCP VEOLIA 040526 041126 2.605 - 04/11/26	Suministros públicos - otros	0,77%	A
NEUCP DEUBAN 100926 090927 3.135 - 09/09/27	Bancos	0,60%	A
NEUCP BBVA 251125 241126 2.2225 - 24/11/26	Bancos	0,54%	A
NEUCP NWG 110926 100927 3.13 - 10/09/27	Bancos	0,52%	A

GROUPAMA TRESORERIE NC

Tesorería

Datos a 30/09/2026

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.

Indepedencia de los administratores

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)

07/03/2018 - 15/11/2021	Eonia Capitalised
15/11/2021	Capitalized ESTER

Groupama
ASSET MANAGEMENT

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, 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.

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.