

Βασικές Πληροφορίες για τον επενδυτή

Το παρόν έγγραφο παρέχει πληροφορίες ουσιώδεις για τους επενδυτές του παρόντος ΟΣΕΚΑ. Δεν πρόκειται για διαφημιστικό έγγραφο. Οι πληροφορίες οι οποίες περιέχονται σας χορηγούνται σύμφωνα με νομική υποχρέωση, έτσι ώστε να σας βοηθήσουν να καταλάβετε σε τί συνίσταται μία επένδυση στον παρόντα ΟΣΕΚΑ και ποιοι είναι οι κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με αυτόν. Σας συμβουλεύουμε να διαβάσετε το παρόν έγγραφο έτσι ώστε να αποφασίσετε με επίγνωση εάν θα πρέπει να επενδύσετε ή όχι.

GROUPAMA ENTREPRISES

Κατηγορίες μεριδίων Ν, C - Κωδικός ISIN : FR0010288316

Τον παρόντα ΟΣΕΚΑ διαχειρίζεται η Groupama Asset Management. Διέπεται από την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2009/65/EK και από τον Κανονισμό (ΕΥ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14^{ης} Ιουνίου 2017.

Στόχοι και πολιτική επενδύσεων

Ταξινόμηση: "ΟΣΕΚΑ διαχείρισης βραχυπρόθεσμων διαθεσίμων".

Το GROUPAMA ENTERPRISES είναι A/K διαχείρισης βραχυπρόθεσμων διαθεσίμων σε κυμαινόμενη καθαρή αξία ενεργητικού. (VNAV)

Στόχος Διαχείρισης: Ο στόχος διαχείρισης είναι η έρευνα για την επίτευξη απόδοσης ελαφρώς ανώτερης των επιτοκίων της χρηματαγοράς μετά από αφαίρεση των εξόδων διαχείρισης μέσα στην συνιστώμενη διάρκεια της επένδυσης.

Σε περίπτωση χαμηλού επιπέδου επιτοκίων της χρηματαγοράς η απόδοση η παραγόμενη από τον ΟΣΕΚΑ δεν θα ήταν δυνατόν να καλύψει τα έξοδα διαχείρισης και ο ΟΣΕΚΑ θα ερχόταν αντιμέτωπος με την κατά δομικό τρόπο πτώση της αξίας ενεργητικού του.

Δείκτης αναφοράς : Κεφαλαιοποιημένος δείκτης EONIA

Για να πετύχει τον διαχειριστικό του στόχο ο ΟΣΕΚΑ υιοθετεί μία μορφή ενεργούς διαχείρισης.

Οι κύριες πηγές των πιθανών αποδόσεων του είναι οι εξής :

- Η πιστωτική ευαισθησία η οποία καθορίζεται κυρίως από την ανάλυση μας για την εξέλιξη των ασφαλιστρών κινδύνου, την κλίση των προσφερομένων αποδόσεων ή τις προσδοκίες παρέμβασης από τις κεντρικές τράπεζες.
- Η ευαισθησία επιτοκίων η οποία πηγάζει κυρίως από την εκ μέρους μας ανάλυση της νομισματικής πολιτικής των κεντρικών τραπεζών και της εξέλιξης των δεικτών βραχυπρόθεσμων επιτοκίων.
- Η γεωγραφική κατανομή, η οποία βασίζεται κυρίως στα συμπεράσματα των εσωτερικών επιτροπών.

Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ επενδύεται σε ομόλογα και τίτλους χρηματαγοράς από εκδότες των χωρών μελών του Ο.Ο.Σ.Α., που θεωρούνται ότι έχουν υψηλή πιστωτική ποιότητα από την εταιρεία διαχείρισης και σε καταθέσεις πραγματοποιούμενες σε πιστωτικά ιδρύματα.

Η ευαισθησία του χαρτοφυλακίου στα επιτόκια ευρίσκεται εντός μίας κλίμακας από 0 έως 0,5.

Ο ΟΣΕΚΑ θα μπορεί να κατέχει τόσο διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα, ομόλογα, τιτλοποιήσεις και βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα καλυπτόμενα από στοιχεία ενεργητικού (Asset-Backed Commercial Paper) εκδοθέντα σε ευρώ ή σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα από νομικά πρόσωπα δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου.

Κατ' εξαίρεση, θα μπορεί να επενδύει πάνω από το νόμοθετικό όριο του 5% του καθαρού ενεργητικού του και να επενδύσει μέχρι το 100% του καθαρού ενεργητικού του σε τίτλους χρηματαγοράς εκδοθέντες ή εγγυόμενους ξεχωριστά ή συλλογικά από κυρίαρχα κράτη, ήμικυρίαρχες οντότητες ή υπερεθνικούς οργανισμούς.

Ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να κατέχει, μέχρι ένα ποσοστό 10% του καθαρού ενεργητικού του, μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ βραχυπρόθεσμων διαθεσίμων Γαλλικού ή Ευρωπαϊκού δικαίου.

Μπορεί να παρεμβαίνει επί διαπραγματεύσιμων παραγώγων μέσων επί ρυθμιζόμενων, οργανωμένων και εξωχρηματιστηριακών αγορών για την κάλυψη / έκθεση του χαρτοφυλακίου έναντι κινδύνων επιτοκίων και συναλλάγματος μέσα στα όρια δέσμευσης ποσοστού 100% του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

Ο ΟΣΕΚΑ θα μπορεί να προβαίνει σε καταθέσεις και να πραγματοποιεί προσωρινές πράξεις πωλήσεων και αγορών τίτλων μέχρι ένα ποσοστό 100% του καθαρού ενεργητικού του.

Χρησιμοποιώντας ο ΟΣΕΚΑ τα παράγωγα μέσα και τους τίτλους με ενσωματωμένα παράγωγα και έχοντας τη δυνατότητα να προσφεύγει σε προσωρινές πράξεις πωλήσεων και αγορών τίτλων, το επίπεδο συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου δε θα υπερβεί το 200% του καθαρού ενεργητικού.

Διάθεση των διανεμητέων ποσών : Κεφαλαιοποίηση

Συνιστώμενη ελάχιστη διάρκεια της επένδυσης : 1 μήνας.

Μπορείτε να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας σύμφωνα με τους τρόπους που αναφέρονται κατωτέρω.

Καταληκτικό χρονικό σημείο διεκπεραίωσης των εντολών εγγραφής συμμετοχών και εξαγορών:

Όλες τις εργάσιμες ημέρες μέχρι την 12:00 ώρα Παρισίων.

Συχνότητα αποτίμησης: Κάθε ημέρα χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης εξαιρουμένων των νομίμων αργιών (Χρηματιστήριο Παρισίων).

Γενικά χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης

Μικρότερος κίνδυνος, Μεγαλύτερος κίνδυνος,
 ← Απόδοση δυνητικά μικρότερη απόδοση δυνητικά μεγαλύτερη →

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Αυτός ο δείκτης επιτρέπει να μετρήσουμε το επίπεδο μεταβλητότητας και τον κίνδυνο στον οποίο είναι εκτεθειμένο το κεφάλαιό σας.

Τα ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του συνθετού δείκτη, θα μπορούσαν να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού κινδύνου του ΟΣΕΚΑ.

Η κατηγορία κινδύνου η οποία συνδέεται με τον παρόντα ΟΣΕΚΑ δεν είναι εγγυημένη και είναι δυνατόν να εξελιχθεί με την πάροδο του χρόνου.

Η μικρότερη κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει "χωρίς κίνδυνο".

Ο ΟΣΕΚΑ έχει ένα επίπεδο κινδύνου 1, λόγω της έκθεσης του στον κίνδυνο επιτοκίων επί της αγοράς διαχείρισης διαθεσίμων σε Ευρώ.

Το κεφάλαιο το οποίο επενδύθηκε αρχικά δεν συνοδεύεται από καμία εγγύηση.

Οι σημαντικοί κίνδυνοι για τον ΟΣΕΚΑ οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπ' όψιν στον δείκτη έχουν ως εξής :

- **Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου :** Πρόκειται για κίνδυνο οικονομικής αφερεγγυότητας του αντισυμβαλλομένου που του προκαλεί αθέτηση των υποχρεώσεων πληρωμής, πράγμα το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε πτώση της καθαρής αξίας ενεργητικού.
- **Πιστωτικός κίνδυνος :** Ενδεχόμενη υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του εκδότη ή αφερεγγυότητά του πράγμα το οποίο μπορεί να έχει αρνητική επίπτωση επί της τιμής του τίτλου και ταυτόχρονα να δημιουργήσει πτώση στην καθαρή αξία ενεργητικού.
- **Χρήση παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων :** Μπορεί να μειώσει την μεταβλητότητα του ΟΣΕΚΑ. Σε περίπτωση δυσμενών εξελίξεων στις αγορές η καθαρή αξία ενεργητικού είναι δυνατόν να σημειώσει πτώση.

Έξοδα

Τα καταβληθέντα έξοδα και προμήθειες χρησιμεύουν για να καλύψουν το λειτουργικό κόστος του ΟΣΕΚΑ συμπεριλαμβανομένου του κόστους μάρκετινγκ και διανομής των μεριδίων. Αυτά τα έξοδα ελαττώνουν την δυνητική αύξηση των επενδύσεων.

| Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας | |
|---|--------------------------------|
| Έξοδα εισόδου | 0,50 % |
| Έξοδα εξόδου | 0,50 % |
| Το αναγραφόμενο ποσοστό είναι το μέγιστο που μπορεί να εισπραχθεί επί του κεφαλαίου σας πριν τούτο επενδυθεί ή εξαγοραστεί. | |
| Έξοδα εισπραττόμενα από τον ΟΣΕΚΑ μέσα στο ίδιο έτος | |
| Τρέχοντα έξοδα | 0,15 % |
| Έξοδα εισπραττόμενα από τον ΟΣΕΚΑ σε ορισμένες περιπτώσεις | |
| Προμήθεια υπεραπόδοσης | Ουδενμία στην τελευταία χρήση. |

Τα αναγραφόμενα έξοδα εισόδου και εξόδου αποτελούν μέγιστα έξοδα. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα καταβληθέντα έξοδα δύναται να είναι μικρότερα. Μπορείτε να λάβετε περισσότερες πληροφορίες από τον οικονομικό σας σύμβουλο.

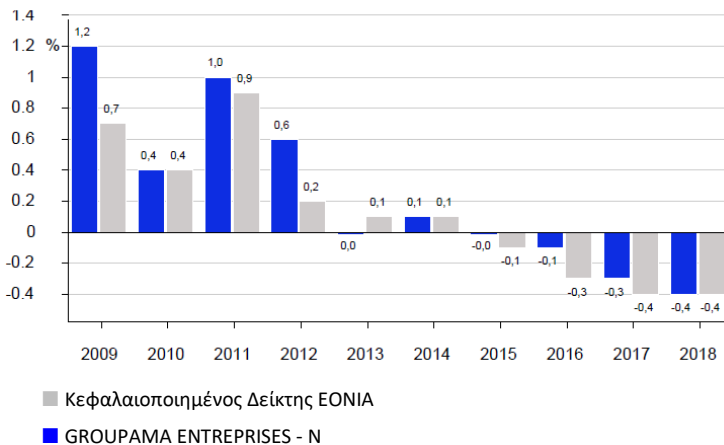
Τα τρέχοντα έξοδα βασίζονται επί των μεγεθών της προηγούμενης χρήσεως, που έκλεισε την 31η Μαρτίου 2019. Το ποσοστό αυτό μπορεί να ποικίλει από την μία χρήση στην άλλη. Δεν περιλαμβάνει:

- τις προμήθειες υπεραπόδοσης
- τα έξοδα διαμεσολάβησης, με εξαίρεση τα έξοδα εισόδου και εξόδου που καταβλήθηκαν από τον ΟΣΕΚΑ κατά την αγορά ή την πώληση των μεριδίων ενός άλλου μέσου συλλογικής διαχείρισης.

Από την 20^η Μαΐου 2019 και μετά, η προμήθεια της υπεραπόδοσης καταργείται.

Για περισσότερες πληροφορίες πάνω στα έξοδα του παρόντος ΟΣΕΚΑ, σας παραπέμπουμε στο σχετικό τμήμα περί εξόδων του ενημερωτικού δελτίου στην ιστοσελίδα www.groupama-am.com.

Παρελθούσες αποδόσεις



Οι παρελθούσες αποδόσεις δεν εγγυώνται τις μελλοντικές.

Οι αναγραφόμενες ετήσιες αποδόσεις μέσα σε αυτό το γράφημα αποτελούν υπολογισμένα καθαρά έσοδα επανεπενδυθέντα και μετά από αφαίρεση όλων των εξόδων που εισπράττονται από τον ΟΣΕΚΑ.

Ημερομηνία σύστασης του ΟΣΕΚΑ : 9 Μαρτίου 1998.
Ημερομηνία σύστασης του μεριδίου : 14 Μαρτίου 2006

Οι αποδόσεις υπολογίστηκαν σε Ευρώ.

Πρακτικές πληροφορίες

Νομική μορφή : Αμοιβαίο κεφάλαιο [A/K] Γαλλικού δικαίου. Τα μερίδια αυτά είναι ανοικτά σε όλους τους συμμετέχοντες.

Επωνυμία θεματοφύλακα : η Τράπεζα CACEIS BANK.

Επωνυμία διεκπεραιωτή εντολών : Η Groupama Asset Management για μερίδια εκδοθησόμενα ή εκδοθέντα ως ονομαστικά με διαχειριστή τον εκδότη και η Τράπεζα CACEIS Bank για μερίδια εκδοθησόμενα ή εκδοθέντα ως ανώνυμα ή ως ονομαστικά με διαχειριστή τρίτο διαμεσολαβητή.

Το ενημερωτικό δελτίο του παρόντος ΟΣΕΚΑ και τα πιο πρόσφατα ετήσια και περιοδικά έγγραφα διατίθενται στην διαδικτυακή ιστοσελίδα www.groupama-am.com και μπορούν να αποσταλούν μετά από απλό γραπτό αίτημα απευθυνόμενο εκ μέρους του μεριδιούχου στην Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Évêque - 75008 Παρίσι - Γαλλία.

Η καθαρή αξία ενεργητικού είναι διαθέσιμη στην διαδικτυακή ιστοσελίδα www.groupama-am.com και μετά από απλό αίτημα απευθυνόμενο στην Groupama Asset Management.

Ανάλογα με το φορολογικό σας καθεστώς, οι κεφαλαιακές υπεραξίες / κεφαλαιακά κέρδη και τα ενδεχόμενα έσοδα που συνδέονται με την κατοχή των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ είναι δυνατόν να υπόκεινται σε φορολόγηση. Η προς εσάς προτροπή μας είναι να ζητήσετε την συνδρομή του συμβούλου σας.

Το φορολογικό καθεστώς των Γάλλων μεριδιούχων εξομοιώνει την μετάβαση από την μία κατηγορία μεριδίων σε άλλη με μεταβίβαση υποκείμενη σε φορολόγηση κεφαλαιακής υπεραξίας / κεφαλαιακών κερδών.

Η ευθύνη της GROUPAMA ASSET MANAGEMENT μπορεί να καταστεί αντικείμενο επίκλησης μόνο σε περίπτωση δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο οι οποίες είναι παραπλανητικές, ανακριβείς ή ασύμβατες με τα αντίστοιχα τμήματα του ενημερωτικού δελτίου του ΟΣΕΚΑ.

Ο παρών ΟΣΕΚΑ είναι εγκεκριμένος στην Γαλλία και ρυθμιζόμενος από την Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών (AMF).

Η GROUPAMA ASSET MANAGEMENT είναι εγκεκριμένη στην Γαλλία και ρυθμιζόμενη από την Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών [AMF].

Τα στοιχεία της επικαιροποιημένης πολιτικής αμοιβών / αποζημιώσεων είναι διαθέσιμα στην διαδικτυακή ιστοσελίδα της Groupama Asset Management: www.groupama-am.com

Τα βασικά πληροφοριακά στοιχεία επενδυτή τα οποία παρέχονται στο παρόν έγγραφο είναι ακριβή και επικαιροποιημένα κατά την 20η Μαΐου 2019.