

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 PRUDENCE

Κατηγορίες μεριδίων Ν, C - Κωδικός ISIN : FR0010013953
 Τον παρόντα ΟΣΕΚΑ διαχειρίζεται η Groupama Asset Management

Στόχοι και πολιτική επενδύσεων

Στόχος Διαχείρισης: Ο στόχος διαχείρισης είναι η επίτευξη, μέσω διαχείρισης τύπου προφίλ, απόδοσης ανώτερης από αυτήν του ακόλουθου σύνθετου δείκτη αναφοράς: 10% MSCI World EUR-Hedged κλείσιμο (επανεπένδυση καθαρών μερισμάτων), 40% Barclays Capital Euro Aggregate κλείσιμο (επανεπένδυση κουπονιών), 50% κεφαλαιοποιημένος δείκτης ΕΟΝΙΑ.

Δείκτης αναφοράς: 10% MSCI World EUR-Hedged κλείσιμο (επανεπένδυση καθαρών μερισμάτων), 40% Barclays Capital Euro Aggregate κλείσιμο (επανεπένδυση κουπονιών), 50% κεφαλαιοποιημένος δείκτης ΕΟΝΙΑ.

Για να πετύχει τον διαχειριστικό του στόχο ο ΟΣΕΚΑ υιοθετεί μία μορφή ενεργούς διαχείρισης. Ο διαχειριστής θα χρησιμοποιεί κυρίως μία προσέγγιση "εκ των άνω προς τη βάση":

Ο διαχειριστής ορίζει την τακτική κατανομή του Α/Κ (στάθμιση των διαφόρων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, επιλογή γεωγραφικής διαφοροποίησης) με βάση τα θεμελιώδη μακροοικονομικά μεγέθη ανά περιοχή ή χώρα (το ποσοστό ανεργίας, τον δείκτη του πληθωρισμού, την αύξηση του ΑΕΠ, τα επιτόκια), τις προοπτικές εξέλιξης των διαφόρων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού και την βαθμονόμηση του ζευγαριού κίνδυνος / απόδοση.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ) GROUPAMA PRUDENCE έχει ως σκοπό την διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου τίτλων της Ευρωζώνης και διεθνών τίτλων επενδύοντας κυρίως σε ΟΣΕΚΑ μετοχών και επιτοκίων και, μέχρι ένα ύψος ποσοστού 20% του καθαρού του ενεργητικού του, σε απευθείας κινητές αξίες (μετοχές, χρεόγραφα και τίτλους της χρηματαγοράς).

Η συνολική έκθεση του Α/Κ σε κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού υψηλού κινδύνου του τύπου μετοχών και ομολόγων υψηλής απόδοσης (κερδοσκοπικών τίτλων ή τίτλων υψηλής απόδοσης), σε τίτλους αναδυομένων οικονομιών, θα περιορίζεται σε ένα ποσοστό 30% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

Το Α/Κ είναι δυνατόν να παρουσιάσει κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών κυρίως λόγω του γεγονότος ότι οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ δύνανται από μόνες τους να παρουσιάσουν κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Το άθροισμα των ανοιγμάτων σε στοιχεία ενεργητικού υψηλού κινδύνου και σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα υπερβεί το 30% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

Το Α/Κ αποτρέπει αντικείμενο διαχείρισης εντός περιθωρίου ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου που κυμαίνεται από 0 έως 8.

Το επενδυτικό τμήμα σε προϊόντα επιτοκίων θα κυμαίνεται μεταξύ των ποσοστών 80% και 100% του καθαρού ενεργητικού. Αυτές οι επενδύσεις, σε απευθείας κινητές αξίες ή εντός υποκειμένων ΟΣΕΚΑ, θα επικεντρώνονται κυρίως σε εκδόσεις κατηγορίας "επενδυτικής βαθμίδας" [investment grade] (κατηγορία επενδύσεων) ή σε εκδόσεις που θεωρούνται ισοδύναμες από την εταιρεία διαχείρισης.

Το Α/Κ μπορεί να έχει έκθεση μέχρι 30% του καθαρού του ενεργητικού, σε υψηλής απόδοσης ομόλογα (σε κερδοσκοπικά χρεόγραφα με διαβάθμιση κάτω από BBB- (S&P/Fitch) ή Baa3 (Moody's) ή σε εκείνα τα οποία θεωρούνται ισοδύναμα από την εταιρεία διαχείρισης).

Το ενεργητικό των υποκειμένων ΟΣΕΚΑ θα απαρτίζεται από ομόλογα σταθερού επιτοκίου, από EMTN [Ευρωπαϊκά μεσοπρόθεσμα χρεόγραφα], από TCN [διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα], από συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου, από μέσα τιλοποίησης, από καλυμμένα ομόλογα και από ομόλογα υψηλής απόδοσης (κερδοσκοπικά χρεόγραφα).

Η έκθεση του Α/Κ σε μετοχές θα κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% των στοιχείων καθαρού ενεργητικού του, μέσω ΟΣΕΚΑ και απευθείας μετοχών.

Το Α/Κ μπορεί να κατέχει μερίδια ή μετοχές Γαλλικών ΟΣΕΚΑ ή Ευρωπαϊκών ΟΣΕΚΑ μέχρι ένα ποσοστό 100% του καθαρού του ενεργητικού.

Μπορεί να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά μέσα μελλοντικής εκπλήρωσης με σκοπό την αντιστάθμιση και/ή την έκθεση του χαρτοφυλακίου σε κινδύνους επιτοκίων, πιστωτικούς κινδύνους, κινδύνους μετοχών και συναλλαγματικούς κινδύνους εντός ορίου δέσμευσης μέχρι το εκατό τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού.

Έχοντας ως στόχο την διαχείριση των διαθεσίμων, ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να προβαίνει σε καταθέσεις και, κατ'εξαιρέσειν και επί προσωρινής βάσεως, σε δανειοληψίες μετρητών.

Χρησιμοποιώντας ο ΟΣΕΚΑ τα παράγωγα μέσα και έχοντας την δυνατότητα να προσφεύγει σε χρηματική δανειοληψία, το επίπεδο συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβεί το 200% του καθαρού ενεργητικού.

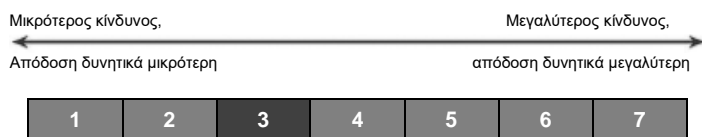
Διάθεση των διανεμητέων ποσών : Κεφαλαιοποίηση

Συνιστώμενη ελάχιστη διάρκεια της επένδυσης : πάνω από 3 έτη. Μπορείτε να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας επί καθημερινής βάσεως, όπως περιγράφεται κατωτέρω

Καταληκτικό χρονικό σημείο διεκπεραίωσης των εντολών εγγραφής συμμετοχών και εξαγορών:
 Όλες τις εργάσιμες ημέρες μέχρις την 11:00 ώρα Παρισίων.

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

Γενικά χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης



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 μία αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού κινδύνου του ΟΣΕΚΑ.

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

χρόνου.

Η μικρότερη κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει "χωρίς κίνδυνο".

Ο ΟΣΕΚΑ έχει ένα επίπεδο κινδύνου 3, λόγω της ισχυρής του έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων.

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:

- **Πιστωτικός κίνδυνος :** Ενδεχόμενη υποβάθμιση της ποιότητας του εκδότη ή ενδεχόμενη αφερεγγυότητα του πράγμα το οποίο μπορεί να έχει αρνητική επίπτωση επί της τιμής του τίτλου.

- **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.

- **Χρήση παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων** : Μπορεί τόσο να αυξήσει όσο και 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	2,75 %
Έξοδα εξόδου	Ουδέν
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	1,30 %
Έξοδα εισπραττόμενα από τον ΟΣΕΚΑ σε ορισμένες περιπτώσεις	
Προμήθεια υπεραπόδοσης	Ουδεμία

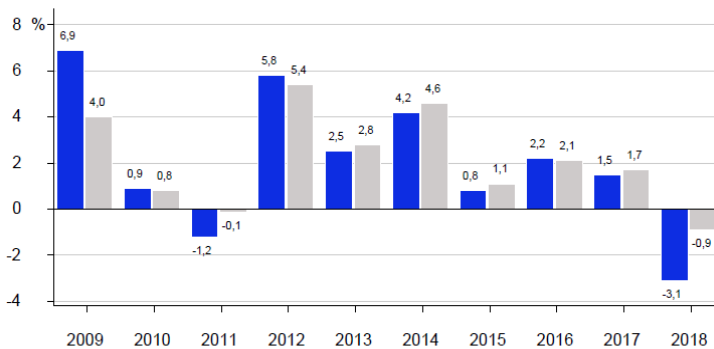
Τα αναγραφόμενα έξοδα εισόδου και εξόδου αποτελούν μέγιστα έξοδα. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα καταβληθέντα έξοδα δύναται να είναι μικρότερα. Μπορείτε να λάβετε περισσότερες πληροφορίες από τον οικονομικό σας σύμβουλο..

Τα τρέχοντα έξοδα βασίζονται επί των μεγεθών της προηγούμενης χρήσεως, που έκλεισε την 30η Σεπτεμβρίου 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.

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



■ 50% κεφαλαιοποιημένος δείκτης EONIA, 40% Barclays Capital Euro Aggregate κλείσιμο, 10% MSCI World EUR-Hedged (επενεπενδύομενα καθαρά μερίσματα).

■ GROUPAMA PRUDENCE – N

A: Μεταβολή της διαχειριστικής κατεύθυνσης

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 : 5 Φεβρουαρίου 2001.

Οι αποδόσεις υπολογίστηκαν σε Ευρώ.

Από την 16/04/2018, η κατηγορία μεριδίων σας η οποία προηγουμένως έφερε τον τίτλο "Μερίδια Ι" μετονομάζεται σε κατηγορία "Μερίδια Ν".

Πρακτικές πληροφορίες

Νομική μορφή : Αμοιβαίο κεφάλαιο [A/K] γαλλικού δικαίου. Αυτά τα μερίδια είναι ανοικτά σε όλους τους συμμετέχοντες, και ιδίως προορίζονται για υποστήριξη Ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής συνδεδεμένων με μερίδια.

Επωνυμία θεματοφύλακα και διεκπεραιωτή εντολών : ORANGE BANK

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 29η Νοεμβρίου 2019.