

## Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές

Το παρόν έγγραφο παρέχει πληροφορίες ουσιώδεις για τους επενδυτές αυτού του υποκεφαλαίου. Δεν πρόκειται για διαφημιστικό έγγραφο. Οι περιεχόμενες πληροφορίες σας χορηγούνται σύμφωνα με νομική υποχρέωση, έτσι ώστε να σας βοηθήσουν να καταλάβετε σε τι συνίσταται μία επένδυση σε αυτό το υποκεφάλαιο και ποιοι είναι οι κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με αυτό. Σας συμβουλεύουμε να διαβάσετε το παρόν έγγραφο έτσι ώστε να αποφασίσετε με επίγνωση εάν θα πρέπει να επενδύσετε ή όχι.

GROUPAMA SELECTION PROTECT 85 (τμήμα του ΟΣΕΚΑ GROUPAMA SELECTION)

Κατηγορία μεριδίων N, C - Κωδικός ISIN: FR0013397874

Τον παρόντα ΟΣΕΚΑ διαχειρίζεται η Groupama Asset Management. Διέπεται από το Γαλλικό Δίκαιο.

### Στόχοι και πολιτική επενδύσεων

**Στόχος διαχείρισης:** Να προστατεύει το 85% της υψηλότερης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, αφαιρουμένων των εξόδων εισόδου, και να επιτρέπει στον επενδυτή να συμμετέχει μερικώς στην δυναμική απόδοση μιας δυναμικής ομάδας στοιχείων ενεργητικού στις αγορές Μετοχών, Επιτοκίων και Πιστώσεων.

**Υψηλότερη Καθαρή Αξία Ενεργητικού:** Η υψηλότερη καθαρή αξία ενεργητικού ισούται με την μεγαλύτερη καθαρή αξία ενεργητικού που έχει δημοσιευθεί από την δημιουργία του υποκεφαλαίου και μετά.

**Δείκτης αναφοράς:** Ο χαρακτηρισμός διαφοροποίησης και διακριτικής ευχέρειας του υποκεφαλαίου καθιστά ανέφικτη την εκ των προτέρων σύγκριση με δείκτη αναφοράς.

**Επενδυτική Στρατηγική:** Το υποκεφάλαιο χρησιμοποιεί την τεχνική εξασφάλισης του χαρτοφυλακίου: τα σχετικά μεγέθη των ομάδων αμυντικών και δυναμικών στοιχείων ενεργητικού υπολογίζονται και παρακολουθούνται, και, όπου ενδείκνυται, αναπροσαρμόζονται έτσι ώστε να εξασφαλιζέται ο τύπος της μερικής εγγύησης του 85% της υψηλότερης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού που επιτεύχθηκε (υψηλότερη Καθαρή Αξία Ενεργητικού που έχει δημοσιευθεί από την δημιουργία του υποκεφαλαίου) σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Ο επιμερισμός ανάμεσα σε αυτές τις δύο ομάδες θα εξαρτηθεί, μεταξύ άλλων, από το ιστορικό των καθαρών αξιών ενεργητικού του υποκεφαλαίου, από την μεταβλητότητα των αγορών και τις μετρήσεις των κινδύνων που υπολογίζονται επί της ομάδας των δυναμικών στοιχείων ενεργητικού.

Η ομάδα των δυναμικών στοιχείων ενεργητικού θα είναι προνομιούχος σε περίπτωση ευνοϊκών συνθηκών της αγοράς. Στην περίπτωση πτωτικών αγορών η έκθεση στην ομάδα δυναμικών στοιχείων ενεργητικού θα ελαττώνεται υπέρ της ομάδας των αμυντικών στοιχείων ενεργητικού, και αυτό, με σκοπό την μείωση του κινδύνου για το κεφάλαιο. Σε περίπτωση ισχυρών πτώσεων των αγορών, το κεφάλαιο θα μπορεί να επενδύεται εξ ολοκλήρου και οριστικά σε άνευ κινδύνου στοιχεία ενεργητικού, κάνοντας όμως αυτό, δεν θα μπορεί να επωφεληθεί πλέον της δυνατότητας της απόδοσης των αγορών (κίνδυνος που συνδέεται με την δημιουργία μίας συνετής διαχείρισης σε μεταβατική βάση).

Επιπλέον της εγγύησης, θα δημιουργηθεί ένα εγγυητικό swap (σύμφωνια ανταλλαγής υποχρεώσεων) το οποίο αποτελεί μέσο κάλυψης και το οποίο επίσης θα προστατεύει το υποκεφάλαιο με βάση τον τύπο του 85% της υψηλότερης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Η δημιουργία αυτού του εγγυητικού swap θα δημιουργήσει πρόσθετες δαπάνες για τους επενδυτές οι οποίες θα επιβαρύνουν την καθαρή αξία ενεργητικού.

Η επενδυτική στρατηγική διαμορφώνεται απ'ευθείας και δεν χρησιμοποιεί swaps συνολικής απόδοσης [TRS].

**Ομάδα αμυντικών στοιχείων ενεργητικού:** Η ομάδα αμυντικών στοιχείων ενεργητικού αποτελείται από μέσα που σχετίζονται με την απόδοση της χρηματαγοράς: Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων υπό ευρεία έννοια [ΟΣΕ] της χρηματαγοράς βασικοί ή βραχυπρόθεσμοι, απευθείας διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα που θα ήταν επιλέξιμα για το ενεργητικό ενός τυπικού ΟΣΕ χρηματαγοράς, χρηματοπιστωτικά συμβόλαια τα οποία επιτρέπουν την ανταλλαγή της απόδοσης τίτλων που κατέχονται στο ενεργητικό του χαρτοφυλακίου έναντι της απόδοσης της χρηματαγοράς. Η επένδυση σε μέσα συνδεδεμένα με την χρηματαγορά θα μπορεί να φθάνει μέχρι το 100% του καθαρού ενεργητικού του υποκεφαλαίου.

**Ομάδα δυναμικών στοιχείων ενεργητικού:** Η ομάδα δυναμικών στοιχείων ενεργητικού έχει ως στόχο, μέσω μίας μη δεσμευτικής διαχείρισης, την διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου που επενδύει σε κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που αφορούν τα επιτόκια, τις πιστώσεις και τις μετοχές χωρίς αναφορά στην ύπαρξη επικρατέστερης γεωγραφικής ζώνης, μέσω ΟΣΕ, χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων [ETF] και παραγώγων.

**Επί των αγορών επιτοκίων:** Η κατηγορία επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού υφίσταται εντός του χαρτοφυλακίου μέσω μίας διαχειριστικής στρατηγικής κατευθυντικού τύπου, η οποία συνίσταται στην αύξηση ή στην ελάττωση του χαρτοφυλακίου έναντι των κινδύνων του επιτοκίου μέσω της χρήσης ΟΣΕ, ETF [χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων] και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Το υποκεφάλαιο θα δύναται ομοίως να κατέχει μέσω ΟΣΕ και ETF ποσοστό μέχρι 30% σε υψηλής απόδοσης ομόλογα (Κατηγορία High Yield, «κερδοσκοπική βαθμίδα» που αντιστοιχούν σε βαθμολόγηση κάτω από BBB- στην Standard & Poor's και κάτω από Baa3 στη Moody's ή σε βαθμολόγηση εκτιμώμενη ως ισοδύναμη από την εταιρεία διαχείρισης).

Η ομάδα επιτοκίων της ομάδας των δυναμικών στοιχείων ενεργητικού θα μπορεί να κυμανθεί μεταξύ του 0% και του 100% του καθαρού ενεργητικού.

Κλίμακα μεταβλητότητας / ευαισθησίας: 0 έως 8 επί του καθαρού ενεργητικού.

**Επί των αγορών μετοχών:** Η κατηγορία μετοχών των στοιχείων ενεργητικού εμφανίζεται υπό την μορφή επιλογής των γεωγραφικών ζωνών, όπου και περιλαμβάνονται οι αναδυόμενες αγορές και τα είδη διαχείρισης (Αξία, Αύξηση, επιχειρήσεις μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης, κερτημένη ταχύτητα, μεταξύ άλλων).

Το υποκεφάλαιο θα μπορεί να εκτίθεται απ'ευθείας ή μέσω των ΟΣΕ στον συναλλαγματικό κίνδυνο μέχρι το 100% του καθαρού ενεργητικού.

Η ομάδα μετοχών θα μπορεί να κυμανθεί μεταξύ του 0% και του 100% του καθαρού ενεργητικού.

Το υποκεφάλαιο θα μπορεί να κατέχει μέχρι 100% του καθαρού ενεργητικού σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕ ή ETF.

Θα μπορεί να παρέμβει σε παράγωγα μέσα διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες οργανωμένες αγορές και εξωχρηματιστηριακά, προκειμένου να εκθέσει, να καλύψει και να εξισορροπήσει το χαρτοφυλάκιο τόσο στον κίνδυνο / έναντι του κινδύνου του επιτοκίου όσο και έναντι του κινδύνου των μετοχών ή του συναλλαγματικού κινδύνου εντός του ορίου μέγιστης δέσμευσης ίσης προς το 100% του καθαρού ενεργητικού του υποκεφαλαίου. Το μέγεθος της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβεί το 200% του καθαρού ενεργητικού. Προκειμένου να γίνει διαχείριση των ταμειακών διαθεσίμων και περιστασιακά, το υποκεφάλαιο θα μπορεί να πραγματοποιεί καταθέσεις, να χρησιμοποιεί ΟΣΕ της χρηματαγοράς και, κατ' εξαίρεση και προσωρινά, να προβαίνει σε χρηματικές δανειοληψίες σε μετρητά. Η μέθοδος διαχείρισης που τίθεται σε εφαρμογή για τον προσδιορισμό της έκθεσης της ομάδας δυναμικών στοιχείων ενεργητικού του υποκεφαλαίου μπορεί να οδηγήσει στο ότι η διαχείριση κλίνει προς μία κατεύθυνση απόδοσης του τύπου διαχείρισης χρημάτων. Σε περίπτωση κλεισίματος του υποκεφαλαίου οι κάτοχοι θα αποζημιώνονται προκαταβολικά.

**Διάθεση των διανεμητέων ποσών:** Κεφαλαιοποίηση

**Συνιστώμενη ελάχιστη διάρκεια της επένδυσης:** 5 έτη.

Μπορείτε να εξαγοράζετε τις μετοχές σας επί καθημερινής βάσεως, όπως περιγράφεται κατωτέρω

**Καταληκτικό χρονικό σημείο διεκπεραίωσης των εντολών εγγραφής συμμετοχών και εξαγορών:**

Πριν από την 11.00 ώρα.

**Συχνότητα αποτίμησης:** Κάθε ημέρα χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμων 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 σύνθετου δείκτη, θα μπορούσαν να μην αποτελούν μία αξιόπιστη ένδειξη των γενικών χαρακτηριστικών του μελλοντικού κινδύνου του υποκεφαλαίου.

Η κατηγορία κινδύνου η οποία συνδέεται με τον παρόν υποκεφάλαιο δεν είναι εγγυημένη και είναι δυνατόν να εξελιχθεί με την πάροδο του χρόνου. Η μικρότερη κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει "χωρίς κίνδυνο".

Το υποκεφάλαιο έχει ένα επίπεδο κινδύνου 4, λόγω της έκθεσής στους κινδύνους μετοχών και επιτοκίων.

Το κεφάλαιο το οποίο επενδύθηκε αρχικά προστατεύεται σε ένα ποσοστό 85%. Οι σημαντικοί κίνδυνοι για το υποκεφάλαιο οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπ' όψιν στον δείκτη έχουν ως εξής:

- **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.
- **Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:** Πρόκειται για κίνδυνο οικονομικής αφερεγγυότητας ενός αντισυμβαλλομένου που του προκαλεί αθέτηση των υποχρεώσεων πληρωμής, πράγμα το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε πτώση της καθαρής αξίας ενεργητικού.
- **Κίνδυνος συνυφασμένος με την χρήση παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων:** Μπορεί τόσο να αυξήσει όσο και να μειώσει την μεταβλητότητα του υποκεφαλαίου. 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 υποκεφαλαίου συμπεριλαμβανομένου του κόστους μάρκετινγκ και διανομής των μεριδίων. Αυτά τα έξοδα ελαττώνουν την δυνητική αύξηση των επενδύσεων.

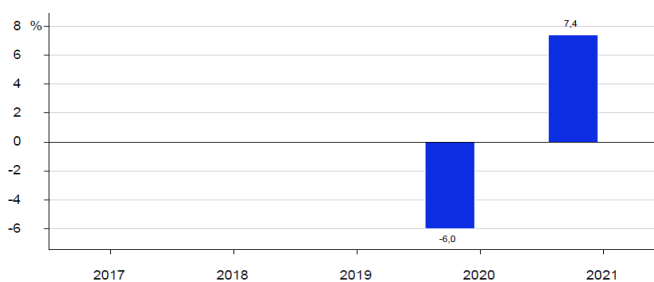
Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυση	
Έξοδα εισόδου	4,00 %
Έξοδα εξόδου	Ουδέν
Το αναγραφόμενο ποσοστό είναι το μέγιστο που μπορεί να εισπραχθεί επί του κεφαλαίου σας πριν αυτό επενδυθεί ή εξαγορασθεί.	
Έξοδα εισπραττόμενα από το υποκεφάλαιο μέσα στο ίδιο έτος	
Τρέχοντα έξοδα	1,37 %
Έξοδα εισπραττόμενα από το υποκεφάλαιο σε ορισμένες περιπτώσεις	
Προμήθεια υπεραπόδοσης	Ουδεμία

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

Τα τρέχοντα έξοδα υπολογίζονται επί τη βάση της χρήσεως της προηγούμενης περιόδου, που έκλεισε την 31η Μαρτίου 2022. Το ποσοστό αυτό είναι δυνατόν 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 το υποκεφάλαιο κατά την αγορά ή την πώληση των μεριδίων ενός άλλου μέσου συλλογικής διαχείρισης.
- Για περισσότερες πληροφορίες πάνω στα έξοδα του παρόντος υποκεφαλαίου, σας παραπέμπω στο σχετικό τμήμα περί εξόδων του ενημερωτικού δελτίου στην ιστοσελίδα [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com). Από την 28/7/2022, η ημερομηνία κλεισίματος έχει τροποποιηθεί για να λήγει την τελευταία μέρα διαπραγμάτευσης του Σεπτεμβρίου.

## 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.

Οι αποδόσεις υπολογίσθηκαν σε Ευρώ.

GROUPAMA SELECTION PROTECT 85 - N

## Πρακτικές πληροφορίες

Νομική μορφή: Ανοικτό σε όλους τους συμμετέχοντες.

Επωνυμία θεματοφύλακα και διεκπεραιωτή εντολών : 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](http://www.groupama-am.com) και μπορούν να αποσταλούν μετά από απλό γραπτό αίτημα απευθυνόμενο εκ μέρους του μεριδιούχου στην Groupama Asset Management, στην διεύθυνση 25 rue de la Ville l'Énéque - 75008 Παρίσι - Γαλλία.

Η καθαρή αξία ενεργητικού είναι διαθέσιμη στην διαδικτυακή ιστοσελίδα [www.groupama-am.com](http://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 μετοχών του ΟΣΕΚΑ είναι δυνατόν να υπόκεινται σε φορολόγηση. Η προς εσάς προτροπή μας είναι να ζητήσετε την συνδρομή του συμβούλου σας.

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.

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

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 βασικά πληροφοριακά στοιχεία επενδυτή τα οποία παρέχονται στο παρόν έγγραφο είναι ακριβή και επικαιροποιημένα κατά την 28η Ιουλίου 2022.