Groupama
ASSET MANAGEMENT

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GROUPAMA ENTREPRISES

Participación I, D - Código ISIN: FR0010914978

Este OICVM está gestionado por Groupama Asset Management. Cumple los criterios de la Directiva europea 2009/65/CE y del Reglamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2017.

Objetivos y política de inversión

Clasificación: OICVM "Monetarios a corto plazo".

GROUPAMA ENTREPRISES es un fondo monetario a corto plazo de valor liquidativo variable (VNAV).

Objetivo de gestión: el objetivo de gestión consiste en obtener, durante el periodo de inversión recomendado, un rendimiento ligeramente superior a los tipos del mercado monetario tras la deducción de los gastos de gestión.

Este objetivo se llevará a cabo a través de una gestión que valore la sostenibilidad de los emisores mediante un análisis de las características ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) de los títulos incluidos en la cartera. Este OICVM es un producto financiero que promueve características ambientales o sociales, o una combinación de ambas de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).
Si los tipos de interés del mercado monetario son muy bajos, el rendimiento generado por el OICVM podría no ser suficiente para cubrir los gastos de gestión, por lo que el valor liquidativo del OICVM caería de forma estructural.

Índice de referencia: ESTER Capitalizado.

El OICVM invierte en instrumentos monetarios y de renta fija de emisores privados, públicos y semipúblicos de los países miembros de la OCDE, considerados de alta calidad crediticia por la sociedad gestora, así como en depósitos realizados en entidades de crédito.
Podrá mantener títulos denominados en una divisa distinta del euro, y el riesgo de cambio se cubrirá sistemáticamente.
El OICVM adopta un estilo de gestión activa.
Sus principales fuentes de posible rentabilidad son:

- • La sensibilidad del crédito, que se determina principalmente en función de nuestro análisis de la evolución de las primas de riesgo, la curva de tipos propuesta o las previsiones de intervención por parte de los bancos centrales.
- • La sensibilidad de los tipos de interés, resultado principalmente de nuestro análisis de la política monetaria de los bancos centrales y de la evolución de los índices de tipos de interés a corto plazo.
- • La asignación geográfica, basada principalmente en las conclusiones de los comités internos.

El OICVM sigue un enfoque ESG *Best-in-Universe* con el objetivo de seleccionar a los emisores que cumplan los criterios ambientales (biodiversidad, gestión de residuos, etc.), sociales (formación de empleados, relaciones con proveedores, etc.) y de gobernanza (independencia de los consejos, políticas de compensación del personal directivo, etc.). La principal limitación de este análisis es la calidad de la información disponible, ya que estos datos aún no están normalizados.

La sensibilidad global de la cartera del OICVM oscila entre 0 y 0,5.
Con carácter excepcional, el OICVM podrá ignorar el límite reglamentario de no invertir más del 5 % de su patrimonio neto y podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individualmente o conjuntamente por ciertas entidades soberanas, cuasisoberanas o supranacionales.

El OICVM podrá poseer, hasta el 10 % de su activo neto, participaciones o acciones de OICVM clasificados como «Monetarios a corto plazo» regulados por la legislación francesa o europea.

Podrá invertir en instrumentos derivados negociados en los mercados regulados, organizados y extrabursátiles para cubrir la cartera contra riesgos de tipos de interés y cambiarios dentro de un límite de compromiso de una vez el activo neto del OICVM.

El OICVM podrá efectuar depósitos y realizar operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos, siempre que no sobrepasen el 100 % de su patrimonio neto.
El OICVM utiliza instrumentos derivados y títulos con derivados implícitos, y puede hacer uso de operaciones de adquisición y cesiones temporales de títulos, siempre que el nivel de exposición total de la cartera no supere el 200 % del patrimonio neto.

Asignación de los importes distribuibles: distribución o prórroga. Facultado para pagar dividendos a cuenta.

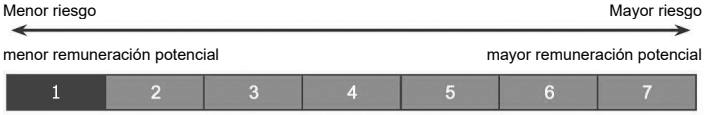
Duración mínima recomendada de la inversión: 1 meses.

Usted puede obtener el reembolso de sus participaciones siguiendo los procedimientos que se describen a continuación.

Hora límite de centralización de las solicitudes de suscripción/recompra: Todos los días hábiles hasta las 12:00, hora de París.

Frecuencia de valoración: Cada día de negociación excepto los días festivos nacionales (bolsa de París).

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador permite medir el nivel de volatilidad y el riesgo al que se expone su capital.

Los datos históricos, como aquellos utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.
La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgo.

El OICVM tiene un nivel de riesgo de 1 a causa de su exposición al riesgo de tipos de interés en el mercado monetario.

El capital invertido inicialmente no se beneficiará de ninguna garantía.

Los riesgos importantes para el OICVM que no se han tenido en cuenta en el índice son los siguientes:

- Riesgo de contraparte: Existe el riesgo de que el incumplimiento de una contraparte lleve a una falta de pago que pueda resultar en una disminución del valor liquidativo.
- Riesgo crediticio: Una degradación eventual de la calificación de la firma o un incumplimiento del emisor podrían implicar una caída en la cotización del título y, por consiguiente, una disminución del valor liquidativo.
- Utilización de instrumentos financieros derivados: podrá disminuir la volatilidad del OICVM. En caso de acontecimientos negativos en los mercados, el valor liquidativo podrá disminuir.

Gastos

Los gastos y comisiones que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	**0,50 %**
Gastos de salida	**0,50 %**
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o de proceder al reembolso.	
Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un mismo año	
Gastos corrientes	**0,08 %**
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad superior	**Ninguno**

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tasas máximas. En algunos casos, los gastos pagados podrán ser inferiores. Para obtener más información, consulte a su asesor financiero.

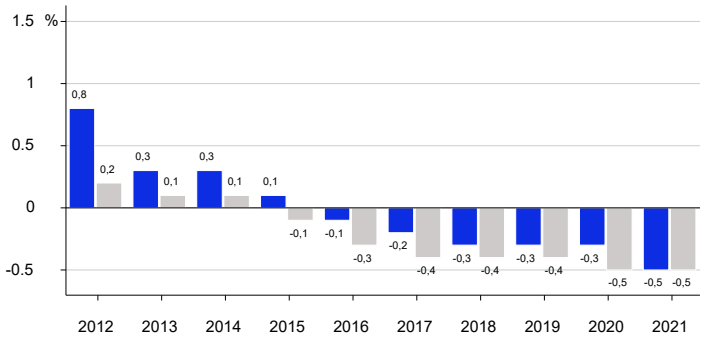
Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 31 marzo 2022. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Excluyen:

- comisiones de rentabilidad;
- los gastos de intermediación, excepto los gastos de entrada y de salida abonados por el OICVM cuando compre o venda participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

A partir del 20 de mayo de 2019, la comisión de rentabilidad deja de existir.

Para obtener más información sobre los gastos de este OICVM, remítase a la sección de gastos del folleto, que se encuentra disponible en la página web www.groupama-am.com.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es una garantía de la rentabilidad futura.

Las rentabilidades anuales que se indican en este gráfico han sido calculadas según los ingresos netos reinvertidos y tras la deducción de todos los gastos detraídos por el OICVM.

Fecha de creación del OICVM: 9 de marzo de 1998.
Fecha de creación de la participación: 30 de junio de 2010

La rentabilidad se ha calculado en euros.

A partir del 15 de octubre de 2021, el índice EONIA capitalizado se convertirá en el índice ESTER capitalizado.

Información práctica

Forma jurídica: Fondo de inversión regido por el Derecho francés, esta participación está reservada a los inversores institucionales.

Nombre del depositario: CACEIS Bank

Nombre del centralizador: Groupama Asset Management para las participaciones por registrar o registradas en forma de nominativas puras y CACEIS Bank para las participaciones por registrar o registradas en forma nominativa o al portador.

El folleto de este OICVM y los últimos informes anuales y semestrales están disponibles en la página web www.groupama-am.com y podrán obtenerse previa solicitud por escrito del portador a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARÍS - Francia.

El valor liquidativo está disponible en la página web www.groupama-am.com o previa solicitud a Groupama Asset Management.

Según su régimen fiscal, las plusvalías y los eventuales ingresos vinculados a la tenencia de participaciones del OICVM podrán estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que consulte esta cuestión con su asesor.

El régimen fiscal de los portadores franceses compara el paso de una categoría de participación a otra con una cesión sujeta al impuesto sobre las plusvalías.

Groupama Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes del folleto del OICVM.

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Groupama Asset Management está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La información acerca de la política de remuneración actualizada está disponible en la página web de Groupama Asset Managementwww.groupama-am.com.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 29 de julio de 2022.