

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 CASH EQUIVALENT

Participación M, C - Código ISIN: FR0012599686

Este OICVM está gestionado por Groupama Asset Management.

Objetivos y política de inversión

Clasificación: OICVM "Bonos y otros títulos de deuda denominados en euros".

Objetivo de gestión: obtener un rendimiento superior al del índice Eonia capitalizado neto de gastos de gestión, durante periodos de seis meses con carácter renovable.

En el caso de un nivel muy bajo de los tipos de interés del mercado monetario, el rendimiento emitido por el OPCVM no sería suficiente para cubrir los gastos de gestión y el OPCVM vería descender su valor liquidativo de forma estructural.

Índice de referencia: EONIA Capitalizado.

Con el fin de lograr su objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión activo para obtener una rentabilidad superior a la de su índice neto de gastos de gestión, durante periodos de seis meses con carácter renovable.

Sus principales fuentes de rentabilidad son:

- La sensibilidad del crédito, que se determina, entre otros aspectos, en función de nuestro análisis de la evolución de las primas de riesgo, de la curva del rendimiento propuesto y de las conclusiones de los comités internos.
- La sensibilidad de los tipos de interés, resultado, entre otros, 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 se basa principalmente en las conclusiones de los comités internos.

El activo del OICVM se invierte en instrumentos monetarios y de obligaciones y en depósitos realizados en establecimientos de crédito

El OICVM se invertirá únicamente en títulos calificados con grado de inversión por, al menos, una de las agencias de calificación, o que cuenten con una calificación considerada equivalente otorgada por la sociedad gestora. Esta última prevalece sobre el consejo de las agencias.

La política de inversión implementada trata de mantener el fondo de inversión con una volatilidad anual inferior al 0,50%. A fin de respetar dicho límite al 0,50%, el gerente y el Departamento de Riesgos efectuarán un seguimiento de la cartera anterior y posterior.

El OICVM podrá poseer hasta el 10% de los activos netos en participaciones o acciones del OICVM, de FIA o fondos de inversión de derecho francés o extranjero.

El OICVM podrá invertir en instrumentos derivados negociados en los mercados regulados, organizados y extrabursátiles para cubrir, exponer o proceder a operaciones de arbitraje contra riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito dentro de un límite de compromiso máximo de una vez el activo neto. En función de las oportunidades del mercado, el gestor podrá recurrir a la compra o venta de instrumentos financieros a plazo que respondan a las características de los derivados de crédito (Credit Default Swap - CDS).

Con el objetivo de gestionar la tesorería, el fondo podrá realizar cesiones y adquisiciones temporales de títulos y, de forma excepcional y temporal, efectuar préstamos en efectivo.

Asignación de los importes distribuibles: capitalización.

Duración mínima recomendada de la inversión: 6 meses como mínimo.

Usted puede obtener el reembolso de sus participaciones todos los días de negociación, excepto los días festivos nacionales (bolsa de París), siguiendo los procedimientos que se describen a continuación.

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

Hora límite de centralización de las solicitudes de suscripción: 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 a los riesgos de renta fija y de crédito.

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 crediticio:** Una degradación eventual de la calificación de la firma o un incumplimiento del emisor podrían tener un impacto negativo sobre la cotización del título.
- **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.
- **Utilización de instrumentos financieros derivados:** podrá aumentar o 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	4,00%
Gastos de salida	4,00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o de proceder al reembolso.	
Gastos detrídos del OICVM a lo largo de un mismo año	
Gastos corrientes	0,14%
Gastos detrídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad superior	10% impuestos incluidos más allá del EONIA

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 29 de diciembre de 2017. 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.

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.

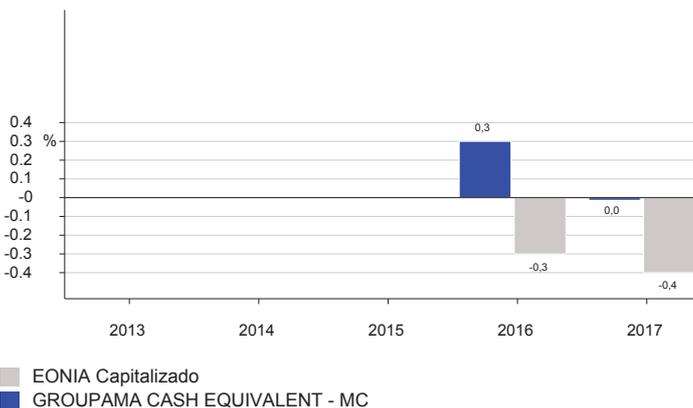
Rentabilidad histórica

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 detrídos por el OICVM.

Fecha de creación del OICVM: 23 de marzo de 2015.

La rentabilidad se ha calculado en euros.



Información práctica

Forma jurídica: Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés; esta participación se reserva a inversores institucionales que no pertenezcan a IIC o a mandatos gestionados por Groupama Asset Management y sus filiales.

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 PARIS - 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 Management: www.groupama-am.com.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 5 de julio de 2018.