



GROUPAMA ENTREPRISES

GESTION DE TRÉSORERIE

Support de communication

❏ Pourquoi investir dans GROUPAMA ENTREPRISES

GROUPAMA ENTREPRISES est destiné aux investisseurs souhaitant valoriser leur trésorerie sur des durées de quelques mois.

- **Objectif de performance*** : surperformer l'indice EONIA, après déduction des frais de gestion.
- **Univers d'investissement** : les supports d'investissement sont principalement des TCN (Bons du Trésor, certificats de dépôt, billets de trésorerie, Euro CP), des pensions et dépôts monétaires et à titre de diversification des obligations à taux variables référencées sur des indices du marché monétaire.
- **Principales sources de performance** :
 - ❏ Les spreads des TCN dont l'échéance est comprise entre 1 mois et 1 an contre Eonia ou Euribor
 - ❏ L'arbitrage taux fixe / taux variable en fonction de nos anticipations d'évolution des taux monétaires
 - ❏ Gestion optimale de la liquidité de l'OPCVM et pilotage de la durée de vie moyenne des titres
 - ❏ Diversification et qualité des émetteurs (toutes les valeurs incluses en portefeuille sont validées par le Comité Monétaire de Groupama Asset Management).
- **Principaux risques pour l'Investisseur** :
 - ❏ Risque de taux : une remontée des taux des marchés obligataires peut provoquer une baisse des cours des obligations ;
 - ❏ Effets possibles de l'utilisation des marchés dérivés : l'utilisation des produits dérivés pourra tout aussi bien augmenter que diminuer la volatilité de l'OPCVM ;
 - ❏ Risque de crédit : une éventuelle dégradation de la signature de l'émetteur peut avoir un impact négatif sur le cours du titre.

* Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

❏ Un acteur reconnu en gestion monétaire

- Près de 17 milliards d'euros sous gestion, une équipe de gérants spécialisés sur les titres à court terme.
- Une sélection précise des titres à partir des évaluations des analystes financiers et des prévisions de taux à court terme des économistes.
- Une gamme adaptée à chaque type d'investisseur tant en termes d'horizon de placement que d'objectif de performance et de niveau de risque associé.

« La qualité et la régularité de la performance de GROUPAMA ENTREPRISES lui ont permis d'atteindre plus de 4 milliards d'euros d'encours. »

Eric LOICHOT
& Thomas PRINCE
Gérants du fonds

Caractéristiques

- FCP de droit français
- OPCVM « Monétaire court-terme »
- Horizon d'investissement : recommandé : < 3 mois
- Profil d'investisseurs : Tous souscripteurs
- Capitalisation (C)
- Créée le 09/03/1998
- Fonds conforme aux normes européennes
- Admis en Euroclear
- Code Bloomberg : C : FINENTR
D : GRPENTD FP

Profil de risque
(sur la base de la classe d'actif et des caractéristiques du fonds)



Niveau : Très Faible

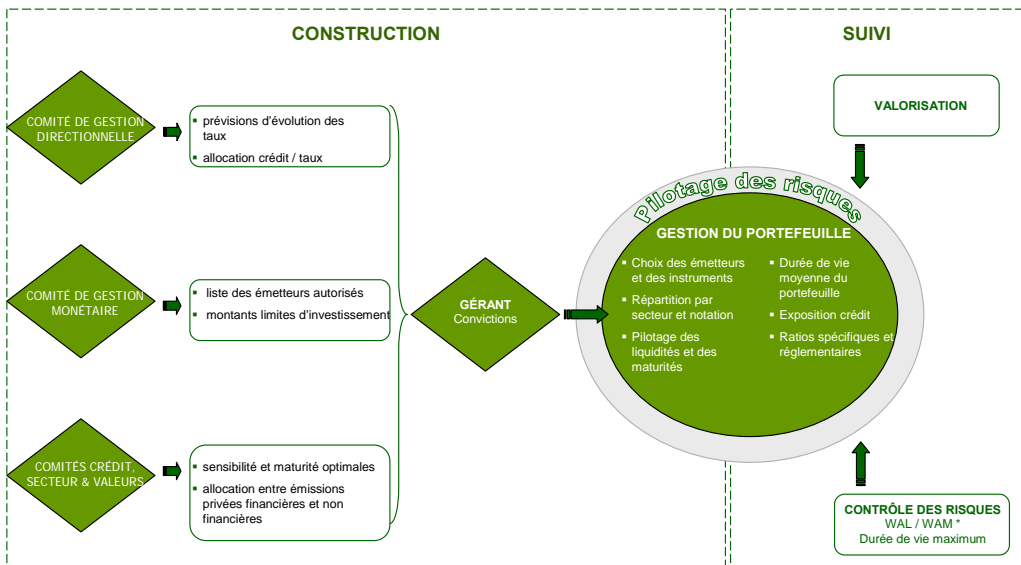
M O T E U R S	CHOIX DES INSTRUMENTS			
D E	ARCHITECTURE DU PORTEFEUILLE (MATURITE DES TITRES)		GROUPAMA ENTREPRISES EONIA Capitalisé	GROUPAMA TRÉSORERIE EONIA Capitalisé OPCVM MONÉTAIRE
P E R F O R M A N C E	SELECTION DES TITRES	GROUPAMA EONIA EONIA Capitalisé OPCVM MONÉTAIRE COURT TERME	OPCVM MONÉTAIRE COURT TERME	
	DUREE DE VIE MOYENNE PONDEREE MAXIMUM (WAL)	≤ 120 JOURS	≤ 120 JOURS	360 JOURS
	MATURITE MOYENNE PONDEREE MAXIMUM (WAM)	≤ 60 JOURS	≤ 60 JOURS	≤ 180 JOURS
	DUREE DE VIE MAXIMUM DES TITRES	3 MOIS	1 AN	2 ANS



GROUPAMA ENTREPRISES

GESTION DE TRÉSORERIE

Un processus de gestion rigoureux



*WAL : Weighted Average Life = Durée de vie moyenne pondérée
WAM : Weighted Average Maturity = Maturité moyenne pondérée

Les sources de valeur ajoutée

	ANTICIPATION DE L'ÉVOLUTION DE L'EONIA	ANTICIPATIONS DES VARIATIONS DE TAUX ENTRE JOUR J ET 1 AN	GESTION DE LA VIE MOYENNE	SÉCURITÉ DES SUPPORTS UTILISÉS
GESTION	X	X	X	X
ANALYSE FINANCIÈRE				X
CONTROLES			X	X
VALEURS AJOUTÉES	15%	20%	15%	50%

Construction du portefeuille

- Indicateur de référence : EONIA capitalisé
- Zone euro
- Notation minimum : A-2 (court-terme) et BBB- (long terme)
- Durée de vie Moyenne Pondérée (WAL) maximum : 120 jours
- Maturité Moyenne Pondérée (WAM) maximum : 60 jours
- Duration maximum des titres 1 an

Commercialisation

- Frais de gestion maximum :
 - Fixes : 0,25%
 - Variables : Néant
- Commission de souscription non acquise à l'OPCVM : maximum 0,50 % acquise à l'OPCVM : Néant
- Commission de rachat non acquise à l'OPCVM : maximum 0,50 % ; acquise à l'OPCVM : Néant
- Périodicité de la VL : Quotidienne
- Conditions de souscription/rachat : tous les jours (J) avant 12h auprès du dépositaire à valeur liquidative connue avec règlement à J

Contact commercial :

Relations France, Belgique, Luxembourg : 01 44 56 57 76

Fax : 01 56 59 41 81

Site Internet : www.groupama-am.fr

Mail : contact-commercial@groupama-am.fr

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama Asset Management.

© Marketing – Mars 2012
Revue semestriellement

Les informations contenues dans ce document sont uniquement transmises à titre d'information et n'engagent en conséquence que leur auteur. Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée.

Ce document est strictement confidentiel et établi à l'intention exclusive de ses destinataires. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite et passible de sanction.

Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet.

