

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze ICBE. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in deze ICBE wenst te beleggen.

GROUPAMA AVENIR EURO

Deelnemingsrecht N, C - ISIN-code: FR0010288308

Deze ICBE wordt beheerd door Groupama Asset Management.

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Classificatie: ICBE van "aandelen uit landen van de eurozone"

Beheerdoelstelling: een hoger rendement boeken dan dat van zijn benchmark, de MSCI EMU Small Cap slotkoers (nettodividenden herbelegd), na aftrek van de beheerkosten.

Benchmark: MSCI EMU Small Cap slotkoers (nettodividenden herbelegd).

WAARSCHUWING

De beheermaatschappij vestigt de aandacht van de inschrijvers op de hogere inschrijvingsvergoedingen.

Om zijn doelstelling te verwezenlijken, steunt het fondsbeheer op een proces dat in vier grote fasen verloopt:

- Het genereren van beleggingsideeën
- De analyse van de effecten
- Hun waardering
- De beleggingsbeslissing

De aandelen van landen uit de eurozone vertegenwoordigen minimaal 75% van het nettovermogen van het fonds. Het beleggingsuniversum bestaat uit aandelen met een kleine en middelgrote kapitalisatie. De beheerder behoudt zich de mogelijkheid voor om te beleggen in bedrijven met grotere kapitalisatie. De beheerder kan tevens tot 10% van het nettovermogen beleggen op andere markten dan die van de eurozone.

De minimale blootstelling aan het aandelenrisico bedraagt 75% van het nettovermogen.

Er kunnen renteproducten worden gebruikt (obligaties en andere verhandelbare schuldeffecten), maar enkel via ICB's en voor maximaal 10% van het nettovermogen van het fonds.

De ICBE zal tot 10% van haar nettovermogen kunnen beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van ICB's naar Frans of Europees recht met het oog op de diversificatie van de portefeuille.

De ICBE hanteert een *Best-in-Universe*-benadering waarbij emittenten worden geselecteerd die voldoen aan de criteria voor milieu (biodiversiteit, afvalbeheer, enz.), maatschappij (scholing voor werknemers, relaties met leveranciers, enz.) en goed bestuur (onafhankelijke raad van toezicht, beloningsbeleid voor bestuurders, enz.). Bij deze benadering wordt de 20% minst presterende effecten van het beleggingsuniversum uitgesloten. De belangrijkste beperking van deze analyse is de kwaliteit van de beschikbare informatie, aangezien deze gegevens nog niet zijn gestandaardiseerd.

Risico- en opbrengstprofiel



Aan de hand van deze indicator kunt u het volatiliteitsniveau en het risico meten waaraan uw kapitaal blootgesteld is.

De historische cijfers zoals die gebruikt zijn voor de berekening van de synthetische indicator zijn niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van de ICBE.

De risicocategorie die verbonden is aan deze ICBE is niet gegarandeerd en kan veranderen.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

De ICBE zal derivaten kunnen aangaan die worden verhandeld op gereguleerde, georganiseerde en over-the-counter-markten om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen het aandelenrisico en het valutarisico binnen de limiet van een maximale verplichting van 20% van het nettovermogen.

Met het oog op haar kasbeheer kan de ICBE deposito's verrichten en, bij wijze van uitzondering en strikt tijdelijk, effectenleningen aangaan.

De ICBE kan gebruikmaken van derivaten en effectenleningen aangaan, maar de totale blootstelling van de portefeuille zal niet meer bedragen dan 130% van het nettovermogen.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: kapitalisatie

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: meer dan 5 jaar.

U kunt uw deelnemingsrechten laten terugkopen volgens de onderstaande voorwaarden.

Uiterste tijdstip voor de centralisatie van de orders voor inschrijving/terugkoop: Alle werkdagen tot 11.00 uur, tijd in Parijs.

Waarderingsfrequentie: Iedere beursdag, met uitzondering van de wettelijke feestdagen (beurs van Parijs).

Groupama Asset Management kan een mechanisme voor de plafonnering van terugkopen, genaamd *gates*, en een mechanisme voor de aanpassing van de intrinsieke waarde, genaamd *swing pricing*, implementeren. Raadpleeg voor meer informatie over de werking van deze mechanismen de delen over de *gates* en de *swing pricing* in de rubriek "Bepalingen voor inschrijvingen en terugkopen" van het prospectus, dat beschikbaar is op de website www.groupama-am.com.

De ICBE heeft een risiconiveau van 6, vanwege haar blootstelling aan het aandelenrisico.

Het oorspronkelijk belegde kapitaal is niet gegarandeerd.

De belangrijke risico's voor de ICBE waarmee de indicator geen rekening houdt:

- **Risico van liquiditeit in verband met de markten van kleine en middelgrote kapitalisaties:** Het volume van de beursgenoteerde effecten op deze markten is beperkt. De marktbevingen zijn dus meer uitgesproken bij dalingen, en verlopen sneller dan bij grotere kapitalisaties.
- **Kredietrisico:** Een eventuele ratingverlaging van of in gebreke blijven door een emittent kan een negatieve impact hebben op de koers van het effect.
- **Gebruik van financiële derivaten:** Deze kunnen de volatiliteit van de ICBE zowel verhogen als verlagen. Indien de markten ongunstig evolueren, kan de intrinsieke waarde dalen.

Kosten

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	10,00 %
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of aan u wordt terugbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan de ICBE worden onttrokken	
Lopende kosten	1,89 %
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de ICBE worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

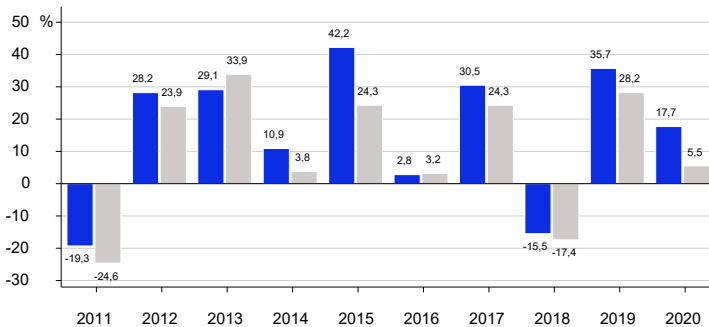
De instap- en uitstapvergoedingen zijn maxima. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. U verneemt hier meer over bij uw financieel adviseur.

De lopende kosten zijn gebaseerd op cijfers van het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 26 februari 2021. Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar. Het is exclusief:

- de prestatievergoeding
- de bemiddelingskosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectieve belegging.

Meer informatie over de kosten van deze ICBE vindt u in het prospectus, dat beschikbaar is op de website www.groupama-am.com.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Het jaarrendement in deze grafiek is berekend met herbelegging van de netto-inkomsten en na aftrek van de kosten van de ICBE.

Datum van oprichting van de ICBE: 11 mei 1994.

Het rendement is berekend in euro.

Valuta van het deelnemingsrecht: euro

■ MSCI EMU Small Caps slotkoers (nettodividenen herbelegd)
 ■ GROUPAMA AVENIR EURO - N

Praktische informatie

Rechtsvorm: GBF naar Frans recht, dit deelnemingsrecht is beschikbaar voor alle inschrijvers.

Naam van de bewaarder: CACEIS BANK

Naam van het centralisatiekantoor: Groupama Asset Management voor de in te schrijven of ingeschreven deelnemingsrechten op naam en CACEIS Bank voor de in te schrijven of ingeschreven deelnemingsrechten aan toonder of beheerde deelnemingsrechten op naam

Het prospectus van deze ICBE en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten zijn beschikbaar op de website www.groupama-am.com en kunnen ook worden opgestuurd op schriftelijk verzoek van de houder aan Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - Frankrijk.

De intrinsieke waarde is beschikbaar op de website www.groupama-am.com en op verzoek bij Groupama Asset Management.

Al naargelang uw belastingstelsel kunnen er belastingen verschuldigd zijn over de eventuele meerwaarden en inkomsten uit het bezit van deelnemingsrechten van de ICBE. Wij raden u aan om hierover informatie in te winnen bij uw adviseur.

Het belastingstelsel van de Franse houders stelt de overstap naar een andere aandelencategorie gelijk aan een overdracht die belastbaar kan zijn uit hoofde van de meerwaarden.

Groupama Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.

Aan deze ICBE is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan Groupama Asset Management is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

De details van het bijgewerkte beloningsbeleid zijn te vinden op de website van Groupama Asset Management www.groupama-am.com.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op de datum van 10 augustus 2021.