

## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Les principales sources de performance résident dans une gestion active de la vie moyenne des TCN en fonction des anticipations d'évolution des taux des Banques Centrales et des appels d'offre de la Banque Centrale Européenne, la gestion de l'écart de taux entre l'EURIBOR et l'EONIA, la gestion des fluctuations de l'EONIA au cours du mois (notamment pendant la période des réserves) et la gestion du risque " crédit ", en complément de la part du portefeuille géré au jour le jour de façon à obtenir un rendement supérieur à l'indice. Le gérant opère une sélection rigoureuse des

signatures du secteur privé (sous contrainte de signature par les agences de notation Standard and Poor's ou équivalent BBB- minimum). GROUPAMA ENTREPRISES est destiné aux investisseurs sensibles aux enjeux de développement durable qui souhaitent valoriser leur trésorerie sur des durées de plusieurs mois. L'objectif de gestion du fonds est double puisqu'il vise à obtenir une performance égale ou supérieure à celle de l'ESTER, son indicateur de référence en mettant en oeuvre une stratégie d'investissement socialement responsable.



### Expertises

#### RÉGULARITÉ DES PERFORMANCES

Les émetteurs en portefeuille sont suivis et sélectionnés de manière rigoureuse pour leurs qualités financières et ESG par des analystes spécialisés.

#### FAIBLE VOLATILITÉ

Les risques sont répartis entre de nombreuses signatures suivies et sélectionnées dans le cadre d'un process discipliné.

#### LIQUIDITÉ

Une valorisation quotidienne au prix de marché.



**Eric LOICHOT**  
Gérant du fonds

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

## LES POINTS CLÉS

- 1 T Tirer profit d'une meilleure gestion des risques et des opportunités de création de valeur des entreprises qui intègre les enjeux du développement durable.
- 2 Pilotage de la sensibilité taux en fonction des anticipations d'évolution des taux monétaires.
- 3 Gestion optimale de la liquidité de l'OPCVM et pilotage de la durée de vie moyenne des titres.
- 4 Diversification et qualité des émetteurs (toutes les valeurs incluses en portefeuille sont validées par le Comité Monétaire de Groupama Asset Management).



COMMUNICATION MARKETING

**PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)**



Risque plus faible → Risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible → Rendement potentiellement plus élevé

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

**PRINCIPAUX RISQUES**

**Risque de perte en capital**

Le risque que le capital investi ne soit pas intégralement restitué existe puisque le compartiment n'intègre aucune garantie en capital.

**Risque de taux**

Une remontée des taux des marchés obligataires peut provoquer une baisse des cours des obligations.

**Risque de crédit**

Il représente le risque éventuel de dégradation de la signature ou de défaillance de l'émetteur qui aura un impact négatif sur le cours du titre et donc sur la valeur liquidative du compartiment.

**Risque de contrepartie**

Il existe la possibilité que les établissements de crédit ne puissent honorer leurs engagements.

**Risque de durabilité**

Les risques de durabilité, composés de la liste des Grands Risques ESG et la politique charbon sont pris en compte dans les décisions de gestion.

Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce fonds, veuillez vous reporter à la section du prospectus actuel du fonds.

**INFORMATIONS SUR LE FONDS**

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active, de chercher à réaliser sur la durée de placement recommandée un rendement légèrement supérieur aux taux du marché monétaire, après déduction des frais de gestion. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et l'OPCVM verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Indicateur de référence	ESTER Capitalisé
Code ISIN	FR0010288316
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Classification SFDR	ARTICLE 8
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Connue - Règlement J
Durée de placement recommandée	1 mois
Frais de gestion annuels maximum	1,00%
Assiette de calcul	Actif Net (hors OPC)
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	0,50%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou le document d'information clé de l'OPCVM	
Données au 31/01/2023	

Relations Investisseurs France, Benelux et Suisse : +33 (0)1 44 56 77 23
Fax : +33 (0)1 56 59 41 35
Site internet : <a href="http://www.groupama-am.com">www.groupama-am.com</a>
Mail : <a href="mailto:contact-commercial@groupama-am.fr">contact-commercial@groupama-am.fr</a>
Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama AM

