DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

GROUPAMA ENTREPRISES
Quota NC Codice ISIN: FR0010288316 (C - EUR)

Società di gestione: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sito web: https://www.groupama-am.com/fr/
Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 1 44 56 76 76.
L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di GROUPAMA ASSET MANAGEMENT in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT è autorizzata in Francia con il n. GP9302 e regolamentata dall'AMF.
Data di ultima revisione del documento contenente le informazioni chiave: 16 apr. 2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito sotto forma di Fondo comune d'investimento (FCI) di diritto francese.

Termine: Il prodotto è stato originariamente creato per un periodo di 99 anni. Groupama Asset Management ha il diritto di sciogliere il prodotto unilateralmente. Lo scioglimento può avvenire anche in caso di fusione, di rimborso totale delle quote o quando il patrimonio netto del prodotto è inferiore all'importo minimo regolamentare.

Obiettivi:

L'obiettivo di gestione del prodotto consiste nel realizzare, tramite una gestione attiva, sull'orizzonte d'investimento consigliato, di almeno **1** mese, un rendimento leggermente superiore al tasso del mercato monetario, al netto delle spese di gestione. Tale obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione che valuterà la sostenibilità degli emittenti mediante un'analisi delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) dei titoli detenuti in portafoglio.

In caso di un livello molto debole dei tassi d'interesse del mercato monetario, il rendimento generato dal fondo non sarebbe sufficiente a coprire le spese di gestione e il fondo registrerebbe una riduzione strutturale del proprio valore patrimoniale netto.

Strategia d'investimento:

L'universo di investimento del prodotto è quello del debito obbligazionario emesso da emittenti privati, pubblici e quasi pubblici dei paesi dell'OCSE, vale a dire circa 2.600 emittenti. Gli investimenti del prodotto sono limitati al debito con scadenza massima di 397 giorni emesso da emittenti ritenuti di elevata qualità creditizia dal Comitato monetario di Groupama AM. Per un prodotto "ISR", l'analisi extra-finanziaria applicata tiene conto dei criteri per ciascuno dei fattori ambientali, sociali e di governance. Il prodotto intende selezionare gli emittenti con i migliori rating extra finanziari (approccio Best-in-Universe) nell'universo d'investimento sulla base di criteri ESG quali la biodiversità, la gestione dei rifiuti, la formazione dei dipendenti, le relazioni con i fornitori, l'indipendenza dei consigli di amministrazione e la politica di remunerazione dei dirigenti. L'analisi ISR copre il 90% del patrimonio netto, esclusi liquidità, derivati e OICR monetari. Il principale limite di questa analisi è la qualità delle informazioni disponibili, poiché i dati non sono ancora standardizzati.

Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da strumenti obbligazionari e monetari che, secondo l'analisi condotta dalla società di gestione, risultano essere di elevata qualità creditizia, emessi in paesi membri dell'OCSE.

L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra 0 e 0,5.

Potrà detenere quote o azioni di OICR di diritto francese o estero nel limite del 10% del proprio patrimonio netto.

L'uso di strumenti derivati e titoli che incorporano derivati a fini di copertura è consentito fino al 100% del patrimonio netto.

Classificazione AMF: Strumenti del mercato monetario a breve termine con valore patrimoniale netto variabile (VNAV)

Condizioni di rimborso: Ogni giorno lavorativo fino alle 12:25, ora di Parigi.

Politica sugli utili: Capitalizzazione.

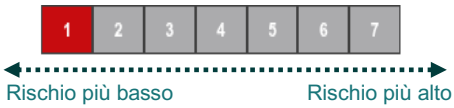
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato a investitori che ricercano una durata d'investimento a brevissimo termine compatibile con quella di questo prodotto, che abbiano conoscenze o competenze di base e accettino un rischio di perdita del capitale molto basso. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa quota è aperta a tutti i sottoscrittori.

Depositario: CACEIS BANK

Ulteriori informazioni: Maggiori informazioni sul prodotto, il prospetto, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente sul sito web www.groupama-am.com oppure possono essere richiesti per iscritto a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville-l'Évêque - 75008 PARIGI - Francia. Il valore patrimoniale netto è disponibile presso la sede di Groupama Asset Management.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO (SRI)



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che il prodotto venga detenuto per un periodo di 30 giorni.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio effettivo può variare in caso di disinvestimento prima del periodo di investimento raccomandato e prima della scadenza del fondo; in questi casi specifici potreste ottenere un rendimento inferiore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare il rendimento del prodotto:
- Rischio di controparte: si tratta del rischio di insolvenza di una controparte, che la conduce al mancato adempimento degli obblighi di pagamento.
- Rischio legato all'uso di strumenti derivati: esso può aumentare o diminuire la volatilità del prodotto.
Fare riferimento al prospetto per i dettagli sui rischi associati al prodotto.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 30 giorni Per un investimento di: € 10.000		**In caso di uscita dopo 30 giorni**
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.890**
	Rendimento medio	**-1,12%**
Sfavorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.890**
	Rendimento medio	**-1,09%**
Moderato*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.900**
	Rendimento medio	**-1,03%**
Favorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.940**
	Rendimento medio	**-0,62%**

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base dei dati disponibili di prodotti comparabili. Non sono un indicatore esatto.
(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra febbraio 2020 e marzo 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2023 e gennaio 2024. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e febbraio 2019.

COSA ACCADE SE GROUPAMA AM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è un insieme di strumenti finanziari e depositi separati dalla società di gestione del portafoglio. In caso d'insolvenza di quest'ultima, le attività del prodotto detenute dal depositario non saranno interessate. In caso d'insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è attenuato a causa della separazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel corso del tempo.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
– Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
– 10.000 € di investimento.

Investimento: € 10.000	**In caso di uscita dopo 30 giorni**
Costi totali	€ 102
Incidenza dei costi*	1,02%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari allo 0,03% prima dei costi e al -1,00% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella seguente presenta l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 30 giorni
Costi di ingresso	0,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la percentuale massima che può essere addebitata.	€ 50
Costi di uscita	0,50% dell'investimento prima di effettuare il rimborso.	€ 50
Costi correnti stimati		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,32% del valore dell'investimento all'anno.	€ 3
Costi di transazione del portafoglio	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 0
Oneri accessori		
Commissione di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 30 giorni

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è definito in base alle classi di attività in cui esso investe, alla natura del rischio inerente all'investimento e alla scadenza dei titoli detenuti. Questo periodo di detenzione deve essere coerente con l'orizzonte d'investimento dell'investitore. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso anticipato in qualsiasi momento senza incorrere in penali.

Se si chiede il rimborso prima del periodo di detenzione raccomandato, è possibile ricevere un importo inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione della performance, del rendimento o dei livelli di rischio futuri.

Si precisa che il prodotto mette in atto meccanismi di liquidità al fine di preservare gli interessi dei detentori di quote e, in determinate condizioni di mercato e di liquidità, il rimborso delle quote può essere limitato e scaglionato nel tempo o subire una svalutazione. Per maggiori dettagli, si rimanda al prospetto.

COME PRESENTARE RECLAMI?

È possibile inviare un reclamo relativo a questo prodotto di Groupama Asset Management:

- Tramite e-mail: reclamationassetmanagement@groupama-am.fr
- Per posta: Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Parigi.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, le relazioni finanziarie e gli altri documenti informativi sui prodotti, comprese le varie politiche pubblicate sul prodotto, sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo www.groupama-am.com/fr/. Tutti i documenti sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la società di gestione. La performance passata aggiornata l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds.

Se questo prodotto viene utilizzato come supporto per unità di conto di un contratto assicurativo vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su tale contratto, come i costi contrattuali, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclami e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, oggetto di obbligo di consegna al cliente da parte della sua compagnia assicurativa o broker o altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.

Classificazione secondo il regolamento SFDR: Articolo 8