# 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 commerciale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche di questo prodotto, nonché i rischi, i costi, i guadagni e le potenziali perdite ad esso associati, e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

## PRODOTTO

**GROUPAMA TRESORERIE**
**Quota ZC Codice ISIN: FR0010875237 (C - EUR)**

**Società di gestione: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT**
**Sito web: https://www.groupama-am.com/fr/**
Per ulteriori informazioni, chiamare il numero 01 44 56 76 76.
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su 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, 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 cercare di ottenere, attraverso una gestione attiva, un rendimento leggermente superiore ai tassi del mercato monetario, al netto delle commissioni di gestione, nell'arco del periodo di investimento minimo raccomandato di 3 mesi. Questo obiettivo sarà raggiunto attraverso una gestione che promuove la sostenibilità degli emittenti analizzando le caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) dei titoli in portafoglio.

In caso di un livello molto basso dei tassi d'interesse del mercato monetario, il rendimento generato dal fondo non sarebbe sufficiente a coprire i costi di gestione e il fondo vedrebbe diminuire strutturalmente il suo valore patrimoniale netto.

**Strategia di investimento:**

L'universo d'investimento del prodotto è costituito dal debito obbligazionario emesso da emittenti privati, pubblici e parapubblici dei paesi OCSE, ossia quasi 2.600 emittenti, di cui circa 2.300 privati. Gli investimenti del prodotto sono limitati al debito con scadenza massima di 2 anni emesso da emittenti ritenuti di elevata qualità creditizia dal Comité Monétaire di Groupama AM. Trattandosi di un prodotto SRI, l'analisi extra-finanziaria applicata tiene conto dei criteri relativi a ciascuno dei fattori ambientali, sociali e di governance. Il prodotto mira a selezionare gli emittenti con i migliori rating extra-finanziari nell'universo d'investimento (approccio best-in-universe), 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. I titoli in portafoglio hanno un tasso di copertura e monitoraggio dei rating ESG pari ad almeno il 90% del portafoglio, escludendo la liquidità, gli OIC monetari e i derivati. Il limite principale di questa analisi è la qualità delle informazioni disponibili, poiché i dati non sono ancora standardizzati.

Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da obbligazioni e strumenti monetari di Paesi membri dell'OCSE, analizzati dalla società di gestione come di elevata qualità creditizia.

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

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

L'utilizzo di strumenti derivati e di titoli contenenti derivati a fini di copertura è autorizzato fino al 100% dell'attivo netto.

**Classificazione AMF:** Monetario standard con valore patrimoniale netto variabile (VNAV)

**Condizioni di rimborso:** È possibile richiedere il rimborso delle proprie quote su base giornaliera, tutti i giorni lavorativi fino alle 12:25, ora di Parigi.

**Politica sugli utili:** Capitalizzazione.

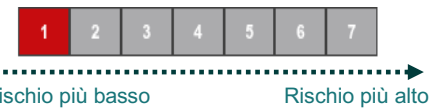
**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo prodotto si rivolge a investitori che desiderano un orizzonte d'investimento a brevissimo termine in linea con quello di questo prodotto, che dispongono di conoscenze o competenze di base e che accettano un rischio di perdita del capitale molto basso. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa quota è riservata agli investitori istituzionali, in particolare alle compagnie di assicurazione che commercializzano contratti di assicurazione sulla vita.

**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 o su richiesta scritta a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 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 presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 3 mesi.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato o dell'impossibilità da parte nostra di rimborsare gli investitori. Va notato che il rischio reale può essere diverso se si sceglie di uscire prima del periodo di investimento consigliato e della scadenza del fondo; in questi casi si potrebbe ottenere un rendimento inferiore

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. In altre parole, le perdite potenziali legate alla performance futura del prodotto sono molto basse e, se la situazione dovesse peggiorare sui mercati, è molto improbabile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.
Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare il rendimento del prodotto:
- Rischio di controparte: è il rischio che una controparte non adempia alle proprie obbligazioni
- Rischio legato all'uso di strumenti derivati: esso può aumentare o diminuire la volatilità del prodotto
Fare riferimento al prospetto informativo 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.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono esempi basati sulla performance peggiore, la media e la 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: 3 mesi<br>Per un investimento di: 10.000 €** | | **In caso di uscita dopo 3 mesi** |
|---|---|---|
| **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** | **9.500 €** |
| | Rendimento medio | **-4,98%** |
| **Sfavorevole*** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9.530 €** |
| | Rendimento medio | **-4,66%** |
| **Moderato*** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9.550 €** |
| | Rendimento medio | **-4,50%** |
| **Favorevole*** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **9.660 €** |
| | Rendimento medio | **-3,44%** |

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance del vostro 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 è prodotto per un investimento tra dicembre 2019 e marzo 2020. Lo scenario favorevole è prodotto per un investimento tra ottobre 2023 e gennaio 2024. Lo scenario moderato è prodotto per un investimento tra maggio 2019 e agosto 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 vi vende il prodotto o che fornisce consulenza in merito potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona vi informerà su tali costi, illustrando l'impatto di tutti i costi 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 e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati hanno solo fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'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
- per un investimento di 10.000 €

| **Investimento: 10.000 €** | **In caso di uscita dopo 3 mesi** |
|---|---|
| **Costi totali** | 451 € |
| **Incidenza dei costi*** | 4,51% |

*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, il rendimento medio annuo dovrebbe essere dello 0,03% al lordo dei costi e del -4,48% 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 3 mesi** |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | 0,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la percentuale massima che può essere addebitata all'investitore. | 50 € |
| Costi di uscita | 4,00% del vostro investimento prima che vi venga versato. | 398 € |
| **Costi ricorrenti stimati** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,13% 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 ANTICIPATAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato:** 3 mesi
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. 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 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 frazionato nel tempo o può subire una svalutazione. Per maggiori dettagli si rimanda al prospetto informativo.

## COME PRESENTARE UN RECLAMO?

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'Evêque, 75008 Parigi.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

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 www.groupama-am.com/fr/. Tutti i documenti sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la società di gestione. La performance passata, aggiornata all'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds.

Se questo prodotto viene utilizzato come supporto per unità di conto di un contratto di assicurazione 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 le conseguenze 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