

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND

Quota I, C - Codice ISIN: FR0012599645

Il presente OICVM è gestito da Groupama Asset Management.

### Obiettivi e politica d'investimento

**Classificazione:** OICVM "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro"

**Obiettivo di gestione:** ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice Ester capitalizzato, al netto delle spese di gestione, su periodi mobili di sei mesi.

Tale obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione che valuterà la sostenibilità degli emittenti attraverso un'analisi delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) dei titoli detenuti in portafoglio.

Qualora i tassi di interesse del mercato monetario fossero molto bassi, il rendimento conseguito dall'OICVM non sarebbe sufficiente a coprire le spese di gestione e il valore di liquidazione dell'OICVM subirebbe una riduzione strutturale.

La presente OPCVM è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche in conformità all'articolo 8 del regolamento SFDR.

**Indice di riferimento:** Ester capitalizzato.

Al fine di conseguire l'obiettivo di gestione, l'OICVM adotta uno stile di gestione attiva finalizzato ad ottenere una performance superiore a quella dell'indice, al netto delle spese di gestione, su periodi mobili di sei mesi.

I suoi rendimenti derivano dalle seguenti fonti principali:

- Sensibilità creditizia, determinata, tra l'altro, in funzione della nostra analisi dell'andamento dei premi di rischio, della pendenza dei rendimenti proposti e delle conclusioni dei comitati interni.
- Sensibilità ai tassi, risultante, tra l'altro, dalla nostra analisi della politica monetaria delle banche centrali e dall'andamento degli indici di tasso a breve termine.
- Ripartizione geografica, basata soprattutto sulle conclusioni dei comitati interni.

L'OICVM segue un approccio ESG *Best-in-universe* finalizzato a selezionare emittenti che rispondono a determinati criteri ambientali (biodiversità, gestione dei rifiuti, ecc.), sociali (formazione dei dipendenti, rapporti con i fornitori, ecc.) e di governance (indipendenza dei consigli di amministrazione, politica retributiva dei dirigenti, ecc.). Il principale limite di questa analisi è la qualità delle informazioni disponibili, poiché tali dati non sono ancora standardizzati.

Il risultato della selezione dei titoli in portafoglio deve portare ad un tasso di copertura e di tracking del rating ESG minimo del 90% del portafoglio, escluse le liquidità, per un periodo di 12 mesi.

La media ponderata del rating ESG del portafoglio sarà superiore a quella dell'universo di riferimento dopo aver eliminato il 20% dei titoli con rating più basso.

L'attivo dell'OICVM è investito in strumenti monetari e obbligazionari e in depositi effettuati presso istituti di credito.

L'OICVM sarà investito esclusivamente in titoli con rating "Investment Grade" attribuito da almeno una delle agenzie di rating o con rating ritenuto equivalente dalla società di gestione. Quest'ultimo rating prevale su quello attribuito dalle agenzie.

La politica d'investimento adottata si prefigge di mantenere il FCI entro una volatilità annualizzata inferiore allo 0,50%. Al fine di rispettare questo limite dello 0,50%, il gestore e il Dipartimento Rischi eseguiranno un follow-up del portafoglio ex-ante ed ex-post.

Inserite qui il vostro testo.

L'OICVM potrà detenere, fino al 10% del patrimonio netto, quote o azioni di OICVM, FIA o fondi d'investimento di diritto francese o estero.

L'OICVM potrà ricorrere a strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati e over-the-counter, al fine di esporre il portafoglio ai rischi di tasso, di credito e di cambio o realizzare operazioni di arbitraggio contro tali rischi o a fini di copertura dai medesimi, nel limite di un impegno massimo del 100% del patrimonio netto. A seconda delle opportunità di mercato, il gestore potrà ricorrere all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari a termine che rispondono alle caratteristiche dei derivati di credito (Credit Default Swap - CDS).

Al fine di gestire la liquidità, il fondo potrà effettuare cessioni e acquisizioni temporanee di titoli e, in via straordinaria e temporanea, prestiti in contanti.

**Destinazione delle somme distribuibili:** capitalizzazione

**Durata minima d'investimento consigliata:** minimo 6 mesi.

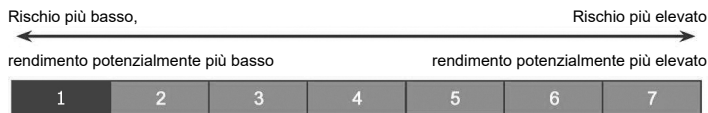
Potete richiedere il rimborso delle vostre quote ogni giorno di borsa, ad eccezione dei giorni festivi legali (borsa di Parigi), secondo le modalità descritte di seguito.

**Ora limite di centralizzazione degli ordini di rimborso:** Ogni giorno lavorativo fino alle ore 12:00, ora di Parigi.

**Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione:** Ogni giorno lavorativo fino alle ore 12:00, ora di Parigi.

**Frequenza di valutazione:** Ogni giorno di borsa, ad eccezione dei giorni festivi legali (borsa di Parigi).

### Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore consente di misurare il livello di volatilità e il rischio al quale è esposto il vostro capitale.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo OICVM non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'OICVM ha un livello di rischio pari a 1, a causa della sua esposizione al rischio di tasso e al rischio di credito.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono:

- **Rischio di credito:** Un eventuale downgrading del rating o l'insolvenza dell'emittente potrebbero comportare un impatto negativo sulla quotazione del titolo.
- **Rischio di controparte:** Si tratta del rischio d'insolvenza di una controparte, che determina il mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento, il quale, a sua volta, potrebbe comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto.
- **Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** Potrà aumentare o diminuire la volatilità dell'OICVM. In caso di andamento sfavorevole dei mercati, il valore patrimoniale netto potrà diminuire.

## Spese

Le spese e commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Spese di rimborso</b>	<b>0,50 %</b>
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o che siate rimborsati.	
Spese prelevate dall'OICVM in uno stesso anno	
<b>Spese correnti</b>	<b>0,14 %</b>
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate alla sovraperformance</b>	<b>10% (tasse incluse) superiore all'Ester capitalizzato</b> <b>Nessuna</b>

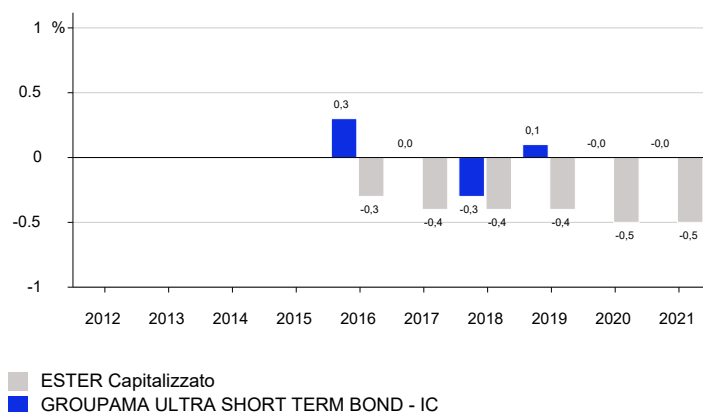
**Le spese di sottoscrizione e di rimborso** indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprende:

- le commissioni legate alla sovraperformance
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto/vendita delle quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese dell'OICVM, si invita a consultare le sezioni relative alle spese contenute nel prospetto, disponibile sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

## Risultati ottenuti nel passato



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

I rendimenti annui riportati in questo grafico sono calcolati come redditi netti reinvestiti e al netto di tutte le spese prelevate dall'OICVM.

A decorrere dal 18 gennaio 2019, la denominazione del fondo è cambiata. A partire dal dicembre 30, l'Eonia capitalizzato è sostituito dall'Ester capitalizzato.

Data di creazione dell'OICVM: 23 marzo 2015

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

## Informazioni pratiche

Forma giuridica: FCI di diritto francese, questa quota è riservata agli investitori istituzionali.

Nome del depositario: CACEIS Bank.

Nome dell'agente centrale: Groupama Asset Management per le quote iscritte o da iscrivere come nominative pure e CACEIS Bank per le quote iscritte o da iscrivere come al portatore o nominative amministrate.

Il prospetto di questo OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) e possono essere inviati su semplice richiesta scritta del sottoscrittore indirizzata a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIGI - Francia.

Il valore di liquidazione è disponibile sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) e su semplice richiesta indirizzata a Groupama Asset Management.

In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. A tale riguardo si consiglia di rivolgersi al proprio consulente.

Il regime fiscale dei detentori francesi assimila il passaggio da una categoria di quote a un'altra a una cessione imponibile fiscalmente in capo alle Plusvalenze.

Groupama Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Groupama Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

I dettagli relativi alla politica delle retribuzioni aggiornata sono disponibili sul sito internet di Groupama Asset Management [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2022.