



LETTRE AUX PORTEURS DE PARTS DU FCPE TESORUS EQUILIBRE

Paris, le 8 mars 2022

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du fonds TESORUS EQUILIBRE (code AMF : 9900000826699).

Quels changements vont intervenir sur votre fonds TESORUS EQUILIBRE ?

Le Conseil de Surveillance du FCPE TESORUS EQUILIBRE a, en date du 25 novembre 2021, pris la décision de modifier le fonds maître de votre FCPE. Actuellement le FCPE TESORUS EQUILIBRE est nourricier du fonds GROUPAMA EQUILIBRE ; lors du Conseil de Conseil il a été acté de transformer votre fonds en nourricier de la SICAV GROUPAMA SELECTIONS ISR CONVICTIONS à compter du **19 avril 2022**.

A compter de cette date, votre fonds sera composé en totalité et en permanence des parts F de la SICAV maître GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS et reprendra sa stratégie à l'identique. Ces 2 OPC étaient déjà gérés par la même équipe de gestion.

L'objectif de ce changement d'OPCVM maître est de faire bénéficier votre fonds, à travers sa SICAV maître, d'une gestion prenant en compte dans sa sélection des titres et des OPCVM, des critères extra financiers en complément des éléments d'analyse financière. Pour cela, la SICAV maître GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS est elle-même investie en permanence à hauteur de 90% minimum de son actif net dans des OPCVM d'investissement responsable ayant le label ISR (Investissement Socialement Responsable). Les changements proposés entraînent une modification de l'exposition aux différentes catégories de risques (cf. tableau ci-dessous).

L'élargissement de la fourchette d'exposition aux actions dans l'allocation du fonds entraîne une évolution de l'exposition aux différentes catégories de risques ainsi qu'une modification du profil de risque/rendement du fonds. Le passage d'un niveau de risque/rendement de 5 sur l'ancienne stratégie à 4 sur la nouvelle stratégie correspond à une réduction du profil de risque/rendement.

Un graphique de l'évolution de la valeur liquidative des fonds TESORUS EQUILIBRE et GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS est présent en annexe de ce document.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération entrera en vigueur le **19 avril 2022**.

Si vous n'êtes pas d'accord avec cette opération et conformément à la réglementation en vigueur, vous avez la possibilité d'arbitrer sans frais vos avoirs ou de sortir sans frais vos avoirs devenus disponibles pendant un délai de trente jours à compter de la réception de ce courrier.



Quel est l'impact de cette modification sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

- Modification du profil de rendement / risque : Oui
- Augmentation du profil de risque : Non
- Augmentation potentielle des frais : Non
- Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque : Très significatif¹



Quel est l'impact de cette modification sur votre fiscalité ?

Ces modifications n'ont pas d'impact sur votre fiscalité.

Quelles sont les principales modifications qui seront apportées à votre fonds ?

Vous trouverez dans le tableau ci-dessous le détail des modifications apportées à votre investissement :

	AVANT	APRES
Régime juridique et politique d'investissement		
Indicateur de référence	50% MSCI world clôture (dividendes nets réinvestis), 50% Bloomberg Euro Aggregate clôture (coupons réinvestis).	50% MSCI World Euro clôture J-1 (dividendes nets réinvestis), 50% Bloomberg Euro Aggregate clôture J-1 (coupons réinvestis).
Changement de fonds maître*	FCP GROUPAMA EQUILIBRE (part F)	SICAV GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS (action F)

Modification du profil de rendement/risque			
Niveau de Risque/rendement sur une échelle de 1 à 7			
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques	<u>Liste avec les fourchettes d'exposition :</u> Risque actions [30 % ; 70 %] Risque de taux [30% ; 70%]	<u>Liste avec les fourchettes d'exposition :</u> Risque actions [20% ; 80%] Risque de taux [20 % ; 80%]	<u>Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente :</u> + ou - + ou -

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques



	AVANT	APRES	
Frais			
Frais directs maximum (commissions et frais de gestion) à la charge du FCPE	1,40%	1,40%	=
Frais indirects maximum à la charge du FCPE	1,15%	1,15%	=
Frais courants	<i>Calculés à la clôture au 30 septembre 2021 :</i> 2,44%	<i>Estimation après la modification :</i> 2,44%	=
Commission de mouvement perçue par le dépositaire	Néant	Néant	=

*Ces modifications ont reçu l'agrément de l'AMF en date du 28 février 2022.

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

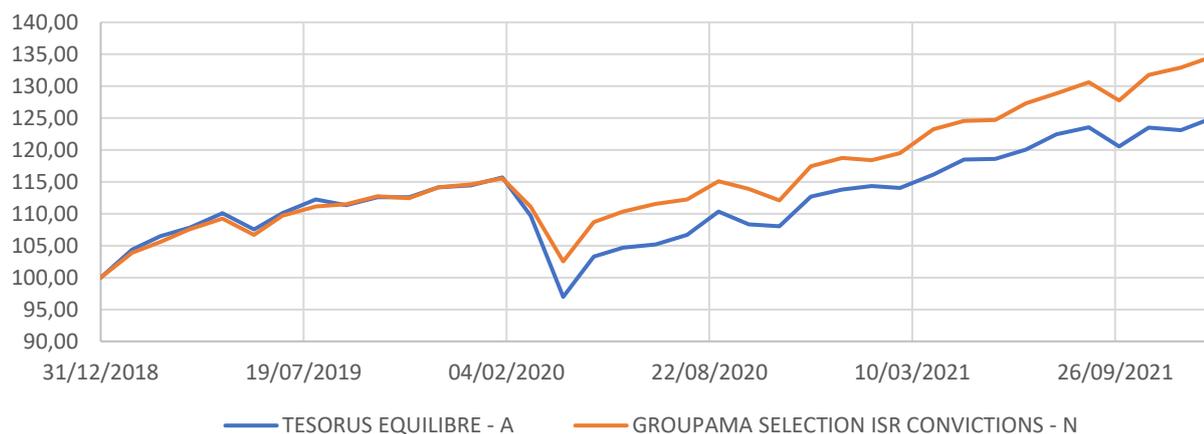
Nous vous invitons à prendre connaissance du nouveau prospectus complet du FCPE TESORUS EQUILIBRE qui sera disponible sur le site Internet de Groupama Epargne Salariale, www.groupama-es.com, à compter du **19 avril 2022**.

Vous remerciant de votre confiance, veuillez croire, Madame, Monsieur, en l'expression de nos salutations distinguées.



Annexe

**Evolution de la valeur liquidative des fonds
TESORUS EQUILIBRE (part A)
vs GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS (part N)****



Source : Groupama AM

**La part N de GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS est présentée à titre d'exemple. Ses frais de gestion sont plus élevés que ceux de la part F, non encore active, de GROUPAMA SELECTION ISR CONVICTIONS (part dédiée à la nourriciarisation des parts du fonds TESORUS EQUILIBRE).