

**Reporting Mensile al 30/12/2011**
**ISIN I C**                      **FR0010193243**

 Indice di riferimento **EONIA Capitalizzato**  
 :

**INFORMAZIONI SUL FONDO**
**CIFRE CHIAVE**

<b>NAV in Milioni di EUR :</b>	<b>38,90</b>
Azioni C	38,90
Patrimonio netto in Mln di EUR :	38,90
Valore Quota al 30/12/11 :	2 192,53
Valuta di valorizzazione :	EUR
Periodicità della quota :	Quotidiana

**CARATTERISTICHE**

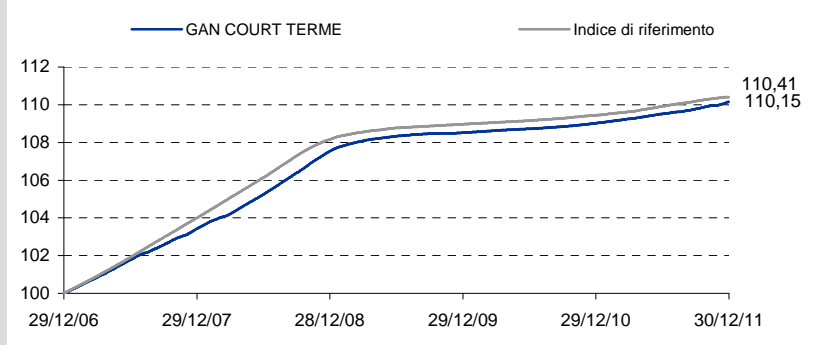
Categoria AMF :	Monetario a breve termine
Categoria Morningstar :	Monetario a breve termine
OICR conforme alla normativa europea :	SI
Autorizzato il :	16/02/1984
Ticker Bloomberg :	INDSFSE

**ORIZZONTE DI INVESTIMENTO :**
**3 mesi**
**EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE \***
**Performance annue % (5 anni)**

Anno	2010	2009	2008	2007	2006
<b>OICR</b>	<b>0,47</b>	<b>0,90</b>	<b>3,98</b>	<b>3,43</b>	<b>2,52</b>
Indice di riferimento	0,44	0,74	4,01	4,00	2,90
Scarto	0,03	0,16	-0,02	-0,58	-0,38

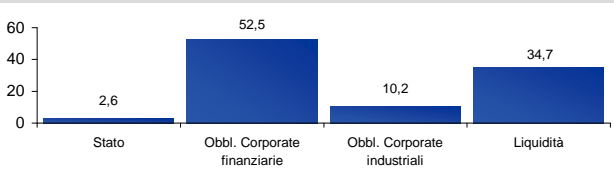
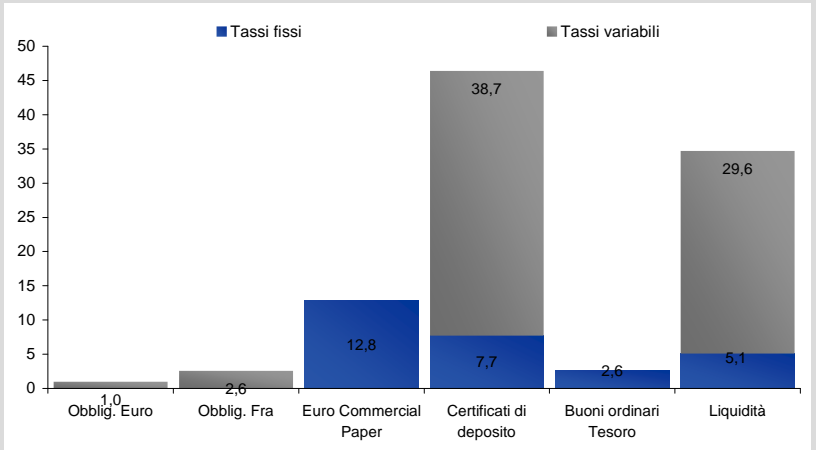
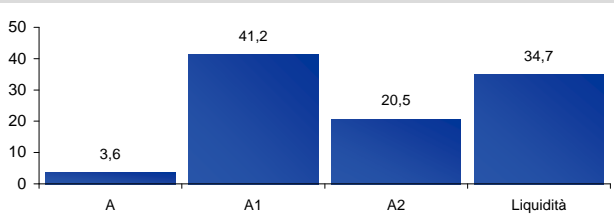
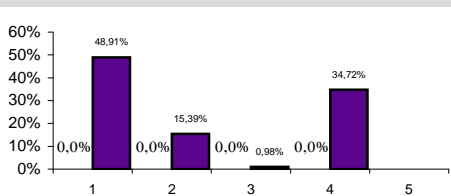
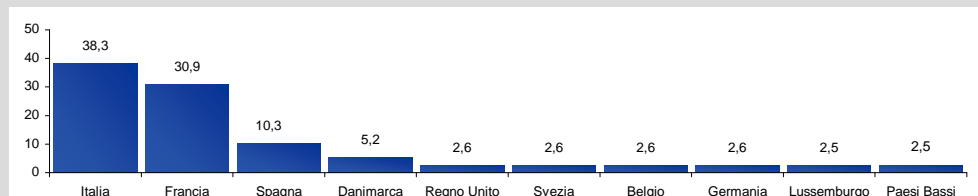
**Performance flat in %**

Periodo	a 1 mese	Ini. anno	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
	30/11/11	30/12/10	29/12/10	29/12/08	29/12/06
<b>OICR</b>	<b>0,17</b>	<b>1,03</b>	<b>1,04</b>	<b>2,43</b>	<b>10,15</b>
Indice di riferimento	0,05	0,88	0,89	2,08	10,41
Scarto	0,12	0,15	0,15	0,35	-0,26

**Performance 5 anni (base 100)**

**ANALISI DI RISCHIO (Su 1 anno)**

	OICR	Indice di riferimento
Volatilità	0,06	0,04
Sharpe Ratio	2,68	0,42
Tracking Error (Ex-post)	0,07	-
Informazione Ratio	2,22	-
WAM	24	
WAL	59	

\* Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

**ANALISI DEL PORTAFOGLIO al 30/12/2011**
**GAN COURT TERME**
**RIPARTIZIONE PER TIPO DI EMITTENTE (in % dell'attivo)**

**COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO (in %)**

**RIPARTIZIONE PER RATING (in % dell'attivo)**

**RIPARTIZIONE PER MATURITÀ (in % dell'attivo)**

**RIPARTIZIONE GEOGRAFICA (in % dell'attivo)**




## Reporting Mensile al 30/12/2011

ISIN I C                      FR0010193243

Indice di riferimento      EONIA Capitalizzato  
:

### INFORMAZIONI SUL FONDO

#### CONDIZIONI DI COMMERCIALIZZAZIONE

Importo minimo della 1a sottoscrizione :                      Nessuna  
Sottoscrizione seguente :    In dieci millesimo di azione  
Centralizzatore :    GROUPAMA BANQUE  
Condizioni di sottoscrizione / riscatto :                      Tutti i giorni prima delle ore 12.00, valore conosciuto e regolamento a G

#### COMMISSIONI

Commissioni di gestione :    Nessuna

E' reperibile nel prospetto completo il dettaglio delle spese di gestione dell'OICR.

### CONTATTI

Filiale Italiana  
Groupama Asset Management SGR S.p.A  
Via Savoia, 23  
00198 Roma

Direttore Generale  
Alberico Potenza  
Tel : (+39) 06 8066 0261  
apotenza@groupama-am.it

Institutional Sales  
Fabrizio Salvi  
Tel : (+39) 06 8080 361

### OBBLIGHI DI GESTIONE

Nessuna

### MODIFIED DURATION

Minimo	Massimo
0,00	0,5

### Cronistoria della performance \* in % (5 anni)

		Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	Anno
2011	<b>OICVM</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>	<b>0,09</b>	<b>0,08</b>	<b>0,08</b>	<b>0,06</b>	<b>0,10</b>	<b>0,12</b>	<b>0,05</b>	<b>0,17</b>	<b>1,03</b>
	Indice di riferimento	0,06	0,05	0,06	0,07	0,10	0,09	0,09	0,08	0,08	0,09	0,07	0,05	0,88
2010	<b>OICVM</b>	<b>0,04</b>	<b>0,03</b>	<b>0,04</b>	<b>0,03</b>	<b>0,03</b>	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>	<b>0,06</b>	<b>0,06</b>	<b>0,47</b>
	Indice di riferimento	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,44
2009	<b>OICVM</b>	<b>0,22</b>	<b>0,14</b>	<b>0,14</b>	<b>0,08</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,03</b>	<b>0,90</b>
	Indice di riferimento	0,16	0,10	0,10	0,07	0,06	0,07	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,74
2008	<b>OICVM</b>	<b>0,32</b>	<b>0,22</b>	<b>0,22</b>	<b>0,32</b>	<b>0,32</b>	<b>0,34</b>	<b>0,36</b>	<b>0,37</b>	<b>0,35</b>	<b>0,37</b>	<b>0,37</b>	<b>0,33</b>	<b>3,98</b>
	Indice di riferimento	0,36	0,31	0,36	0,32	0,33	0,36	0,36	0,37	0,36	0,32	0,28	0,21	4,01
2007	<b>OICVM</b>	<b>0,30</b>	<b>0,28</b>	<b>0,27</b>	<b>0,28</b>	<b>0,33</b>	<b>0,29</b>	<b>0,29</b>	<b>0,24</b>	<b>0,25</b>	<b>0,29</b>	<b>0,22</b>	<b>0,33</b>	<b>3,43</b>
	Indice di riferimento	0,33	0,28	0,31	0,32	0,34	0,32	0,36	0,34	0,35	0,33	0,34	0,33	4,00

\* Non vi è garanzia di ottenimento di uguali rendimenti per il futuro.

### Storico delle modifiche dell'indice di riferimento (5 anni)

Nessuna

Groupama Asset Management rimanea tutti i dati che provengono dall'esterno.

Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite a titolo puramente indicativo e hanno carattere impegnativo unicamente per il loro autore. Il team commerciale di Groupama Asset Management e delle sue filiali è a Vostra disposizione al fine di fornirVi una consulenza personalizzata. Questo documento è confidenziale e qualsiasi uso da parte di una persona diversa dal suo destinatario è vietato. Questo documento può essere riprodotto o distribuito, integralmente o in parte, unicamente previa autorizzazione, pena il rischio di incorrere nelle pertinenti sanzioni. Groupama Asset Management e le sue filiali declinano ogni responsabilità in caso di alterazione, distorsione o falsificazione di cui potrebbe essere oggetto tale documento.

La Nota informativa completa del Fondo e l'ultimo documento periodico sono disponibili presso Groupama Asset Management su richiesta.