

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

G FUND - EURO HIGH YIELD BONDS

Azione NC (C - EUR) Codice ISIN: LU0571101558

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.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo 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: 31 dicembre 2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), comparto di SICAV G FUND costituito ai sensi delle leggi del Lussemburgo.

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 azioni o quando il patrimonio netto del prodotto è inferiore all'importo minimo regolamentare.

Obiettivi: L'obiettivo di gestione del prodotto consiste nell'ottenere, tramite una gestione attiva di tipo discrezionale, sull'orizzonte d'investimento consigliato, un rendimento superiore a quello del parametro di riferimento, l'indice ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained.

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.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro

Strategia d'investimento: Il prodotto è destinato a essere investito interamente (fino al 100% del patrimonio netto) in titoli, in particolare in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile. Tutti i titoli con un rating inferiore a BBB- stable outlook (S&P/Fitch) o Baa3 stable (Moody's) o considerati equivalenti dalla Società di gestione sono considerati di qualità high yield. Il rating medio del portafoglio complessivo del Comparto sarà almeno di categoria B. L'obiettivo del prodotto è gestire un portafoglio diversificato di valori mobiliari o titoli emessi da emittenti dei Paesi dell'OCSE, dell'Unione Europea o del G20, investiti in obbligazioni (in particolare obbligazioni convertibili e Coco Bond o obbligazioni convertibili contingenti), titoli di debito, strumenti del mercato monetario, derivati o valute. Tuttavia, in caso di flessione dei mercati del debito privato, il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. Inoltre, al fine di generare performance, il fondo può anche investire in titoli Investment Grade. Al momento dell'acquisizione, il prodotto non investirà in titoli in difficoltà e in default, ossia con un rating inferiore a CCC. Tuttavia, non è possibile escludere il rischio di credito. Il prodotto può investire fino al 10% del patrimonio netto in Coco Bond.

Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da strumenti di tasso emessi in paesi membri dell'OCSE, in paesi dell'Unione europea o del G20. L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra 0 e 9.

Il prodotto è esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti di tasso.

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

L'uso di strumenti derivati e titoli che incorporano derivati a fini di copertura e/o esposizione è limitato.

Condizioni di rimborso: È possibile richiedere il rimborso delle azioni su base giornaliera, ogni giorno lavorativo fino alle 12:00, ora di Lussemburgo.

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 medio termine compatibile con quello di questo prodotto, che abbiano conoscenze o competenze di base e accettino un rischio da basso a moderato di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa azione è aperta a tutti i tipi di investitori.

Depositario: CACEIS BANK, Luxembourg branch.

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)



Rischio più basso



Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 3 anni.

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. Le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate a un livello medio-basso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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 d'insolvenza della 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 regolamento per i dettagli sui rischi per il 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/di un parametro di riferimento idoneo 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 anni | |
|-------------------------------------|--|------------------------|---------|
| Per un investimento di: | | € 10.000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo | |
| | | 1 anno | 3 anni |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | € 5217 | € 6397 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -47,8% | -13,8% |
| Sfavorevole* | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | € 8269 | € 8656 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,3% | -4,7% |
| Moderato* | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | € 10012 | € 10747 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,1% | 2,4% |
| Favorevole* | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | € 11955 | € 11683 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,6% | 5,3% |

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 il 2019 e il 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2019. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2021.

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 PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni 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, 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

– per un investimento di € 10.000.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 346 | € 687 |
| Incidenza annuale dei costi* | 3,5% | 2,2% all'anno |

* 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 al 4,6% prima dei costi e al 2,4% 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 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 2,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima che l'investitore potrebbe pagare. | € 200 |
| Costi di uscita | 0,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. | € 0 |
| Costi ricorrenti | | |
| Spese di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,19% del valore dell'investimento all'anno. | € 119 |
| Costi di transazione del portafoglio | 0,27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 28 |
| Oneri accessori | | |
| Commissione di performance | 0,02% del valore dell'investimento all'anno. Il tasso effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. | € 2 |

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

| | |
|------------------------------------|--------|
| Periodo di detenzione raccomandato | 3 anni |
|------------------------------------|--------|

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.

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 per gli investitori, 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 ogni anno e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web [https://produits.groupama-am.com/fre/LU0571101558/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/LU0571101558/(tab)/publication).

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 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.