

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 - ALPHA FIXED INCOME PLUS

Azione IC (C - EUR) Codice ISIN: LU2550878602

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 gennaio 2024

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

Obiettivi: L'obiettivo di gestione del prodotto consiste nel sovraperformare l'ESTER capitalizzato, attraverso una gestione attiva, cercando al contempo di mantenere una volatilità storica a 52 settimane, calcolata giornalmente, inferiore al 5%.

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.

Strategia d'investimento:

Il prodotto sarà investito prevalentemente in supporti obbligazionari e monetari di paesi OCSE, paesi dell'Unione europea o del G20 e la cui distribuzione sarà ottimizzata per conseguire l'obiettivo d'investimento. Il prodotto potrà investire fino al 100% del patrimonio in titoli di qualità *investment grade* (cioè in titoli con un rating superiore o equivalente a BBB- (S&P/Fitch)) o in titoli *high yield* (cioè in titoli con un rating strettamente inferiore a BBB- (S&P/Fitch) o equivalente). Il prodotto non investirà in titoli in *difficoltà* e in *default*, ossia in titoli con un rating strettamente inferiore a CCC. I titoli il cui rating sia stato declassato e inferiore a CCC non supereranno mai il 20% del patrimonio netto. Il prodotto limiterà gli investimenti in titoli il cui emittente non abbia un rating attribuito da un'agenzia a un massimo del 20% del patrimonio netto. Il prodotto può utilizzare strumenti del mercato monetario fino al 50% del patrimonio netto. Fino a un limite del 30% del patrimonio netto, il prodotto può investire al di fuori dell'area geografica definita. Gli investimenti nei paesi emergenti (Cina esclusa) saranno limitati a un massimo del 20% del patrimonio netto. Il prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond).

L'approccio ESG applicato al prodotto tiene conto di criteri relativi a ciascuno dei fattori ambientali (gestione dei rifiuti, ecc.), sociali (formazione dei dipendenti, ecc.) e di governance (indipendenza dei consigli di amministrazione, ecc.), senza tuttavia essere un fattore determinante nel processo decisionale.

Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da strumenti di tasso di paesi OCSE, dell'Unione europea o del G20.

L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra -4 e 4.

Il prodotto è esposto per almeno il 50% 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 consentito.

Condizioni di rimborso: È possibile richiedere il rimborso delle quote 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 breve termine compatibile con quello di questo prodotto, che abbiano conoscenze o competenze di base e accettino un basso rischio di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa azione può essere acquistata esclusivamente da investitori istituzionali (gli "Investitori istituzionali"), secondo la definizione delle linee guida o raccomandazioni emanate periodicamente dall'autorità di vigilanza finanziaria lussemburghese.

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 18 mesi.

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 nel livello basso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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 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:		18 mesi	
Per un investimento di:		€ 10000	
Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	18 mesi
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>	€ 8830	€ 9245
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,7%	-5,1%
Sfavorevole*	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	€ 9248	€ 9254
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,5%	-5,0%
Moderato*	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	€ 9684	€ 9625
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,2%	-2,5%
Favorevole*	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	€ 10321	€ 10261
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	1,7%

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 2021 e il 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2022 e il 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2014 e il 2016.

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 € 10000.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 18 mesi
Costi totali	€ 306	€ 357
Incidenza annuale dei costi*	3,1%	2,4% 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 -0,1% prima dei costi e al -2,5% 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	0,74% del valore dell'investimento all'anno.	€ 74
Costi di transazione del portafoglio	0,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 32
Oneri accessori		
Commissione di performance	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Il tasso effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	€ 3

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

Periodo di detenzione raccomandato	18 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 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/LU2550878602/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/LU2550878602/(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.