

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 commerciale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche di questo prodotto, nonché i rischi, i costi, i guadagni e le potenziali perdite ad esso associate, e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

PRODOTTO

GROUPAMA HORIZON ACTIONS EMERGENTES

Codice ISIN: FR0012882413 (C - EUR)

Società di gestione: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT

Sito web: <https://www.groupama-am.com/fr/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero 01 44 56 76 76.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su 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: 08 ott. 2024

IN COSA CONSISTE IL PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito sotto forma di Fondo comune d'investimento (FCI) ai sensi delle leggi francesi.

Questo prodotto è un feeder per JP MORGAN FUNDS EMERGING

MARKETS SUSTAINABLE EQUITY FUND (LU2051469620)

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

Sarà investito in modo permanente nel suo master e in contanti su base accessoria. Il suo obiettivo di gestione è lo stesso del master. La sua performance può essere inferiore a quella del suo master, considerati i suoi costi di gestione.

Richiamo degli obiettivi del master:

Attenzione: Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che, alla luce delle aspettative dell'Autorité des marchés financiers, questo OICVM presenta una comunicazione sproporzionata sull'inclusione di criteri extra-finanziari nella sua gestione.

L'obiettivo del comparto è offrire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in società dei mercati emergenti con caratteristiche A/S positive o in miglioramento. Le società con caratteristiche A/S positive sono quelle che, a giudizio del Gestore degli investimenti, presentano sistemi avanzati ed efficaci di governance e di gestione delle questioni sociali e/o ambientali (caratteristiche sostenibili).

Benchmark: Indice MSCI Emerging Markets (Total Return netto Prezzo di chiusura dividendi reinvestiti).

Promemoria della strategia di investimento del master:

Il comparto applica un processo di selezione dei titoli di tipo bottom-up. Esso utilizza un approccio basato sulla convinzione per identificare le migliori idee di investimento. Cerca di individuare società di qualità con un potenziale di crescita superiore e sostenibile. Il comparto tiene conto di criteri ESG per individuare le società con caratteristiche di sostenibilità solide o in miglioramento.

Il Comparto è gestito attivamente. Sebbene la maggior parte delle posizioni del Comparto (esclusi i derivati) rientri probabilmente nel benchmark, il Gestore degli investimenti ha la facoltà di discostarsi dalle componenti, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado di somiglianza del Comparto alla composizione e al profilo di rischio del benchmark cambierà nel tempo e la sua performance potrà discostarsi significativamente da quella del benchmark.

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società con caratteristiche A/S positive o in miglioramento, con sede in un Paese emergente o che vi svolgono la maggior parte della loro attività

economica. Il resto del patrimonio può essere investito in azioni di società considerate meno sostenibili di quelle sopra descritte. Le società con caratteristiche A/S positive o in miglioramento vengono selezionate sulla base di ricerche interne e di dati di terzi. L'analisi fondamentale fornisce una migliore comprensione dei rischi e delle opportunità associate alla sostenibilità, che possono avere un impatto su un'azienda. Tale analisi è di grande importanza anche nel contesto dell'impegno attivo con le aziende, quando si tratta di influenzare positivamente le pratiche aziendali per migliorare la sostenibilità.

Il Comparto investe almeno il 40% del proprio patrimonio, escludendo la liquidità accessoria, i depositi presso istituti di credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi del mercato monetario e i derivati detenuti a fini di GEP, in Investimenti sostenibili, come definiti dalla SFDR, che contribuiscono a raggiungere obiettivi ambientali o sociali. Il Comparto può investire in piccole società.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in azioni cinesi attraverso i programmi Stock Connect tra Cina e Hong Kong. Il Comparto può investire in titoli emessi da entità a interesse variabile (VIE) per ottenere un'esposizione indiretta alle società cinesi sottostanti.

Il Comparto include sistematicamente i criteri ESG nella sua analisi e nelle sue decisioni di investimento per almeno il 90% dei titoli acquistati (esclusa la liquidità). Il Comparto esclude dal proprio universo d'investimento i titoli che rientrano nel 20% inferiore in base ai propri criteri ESG.

Altre esposizioni Fino al 20% del patrimonio netto in contanti su base accessoria e fino al 20% del patrimonio in depositi presso istituti di credito, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi di contanti, nonché per i pagamenti correnti e straordinari. Fino al 100% del patrimonio netto in contanti su base accessoria, a scopo difensivo e su base temporanea, se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.

Derivati utilizzati per: copertura e gestione efficiente del portafoglio. Tipi: si veda la tabella Utilizzo di derivati da parte del Comparto nella sezione Utilizzo di derivati, strumenti e tecniche da parte dei Comparti del Prospetto informativo.

SRT, inclusi CFD: nessuno.

Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva: approccio basato sugli impegni.

Valute Valuta di riferimento del Comparto: USD

Valute in cui sono denominate le attività: tutte.

Approccio di copertura del rischio: esposizione generalmente non coperta.

Classificazione AMF: Azioni internazionali

Condizioni di rimborso: Tutti i giorni lavorativi fino alle 10:00, ora di Parigi.

Politica sugli utili: Capitalizzazione.

Investitori al dettaglio: Questo prodotto si rivolge a investitori che cercano un orizzonte d'investimento a lungo termine in linea con quello di questo prodotto, che hanno conoscenze o competenze di base e che accettano un rischio

medio di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa quota può essere acquistata da tutti i tipi di investitori ed è più specificamente destinata a sostenere le polizze di assicurazione sulla vita unit-linked.

Depositario: BANCA CACEIS

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 o su richiesta scritta a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 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)



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti sul mercato o dell'impossibilità da parte nostra di rimborsare gli investitori. Va notato che il rischio reale può essere diverso se si sceglie di uscire prima del periodo di investimento consigliato e della scadenza del fondo; in questi casi si potrebbe ottenere un rendimento inferiore

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate alla performance futura del prodotto sono a un livello medio e, se la situazione dovesse peggiorare sui mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

Promemoria dei rischi del master:

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare il rendimento del prodotto:

- **Rischio di liquidità:** riguarda i mercati a piccola e media capitalizzazione. In questi mercati, il volume dei titoli quotati in Borsa si riduce. I movimenti di mercato sono quindi più pronunciati al ribasso e più rapidi rispetto alle large cap.

- **Rischio associato all'uso di strumenti derivati:** esso può aumentare o diminuire la volatilità del prodotto.

Fare riferimento al prospetto informativo per i dettagli sui rischi associati al 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 intermedio e lo scenario favorevole riportati sono esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Per un investimento di: 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.600 €	2.590 €
	Rendimento medio annuo	-74,03%	-23,70%
Sfavorevole*	Possibile rimborso al netto dei costi	7.120 €	7.680 €
	Rendimento medio annuo	-28,82%	-5,13%
Moderato*	Possibile rimborso al netto dei costi	9.820 €	10.440 €
	Rendimento medio annuo	-1,76%	0,86%
Favorevole*	Possibile rimborso al netto dei costi	14.330 €	16.610 €
	Rendimento medio annuo	43,25%	10,68%

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance del vostro 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 è prodotto per un investimento tra il 06/2021 e il 06/2024. Lo scenario favorevole viene prodotto per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2021. Lo scenario intermedio è prodotto per un investimento tra l'08/2014 e l'08/2019.

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 vi vende il prodotto o che fornisce consulenza in merito potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona vi informerà 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 d'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 €

Investimento: 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	518 €	1.644 €
Incidenza annuale dei costi*	5,24%	3,09% 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, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 3,96% prima dei costi e dello 0,86% 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	2,75% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la percentuale massima che può essere addebitata all'investitore.	275 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 €
Costi ricorrenti stimati		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,50% del valore dell'investimento all'anno.	243 €
Costi di transazione del portafoglio	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	0 €
Oneri accessori		
Commissione di performance	Questo prodotto non prevede commissioni di performance.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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 una garanzia o un'indicazione della performance, del rendimento o dei livelli di rischio futuri.

COME PRESENTARE UN RECLAMO?

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'Evêque, 75008 Parigi.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, le relazioni finanziarie e gli altri documenti informativi sui prodotti, comprese le varie politiche pubblicate sul prodotto, sono disponibili sul nostro sito web www.groupama-am.com/fr/. Tutti i documenti sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la società di gestione. La performance passata, aggiornata all'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

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