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

GROUPAMA EURO CREDIT (comparto di GROUPAMA FUND GENERATION)
Quota RC Codice ISIN: FR0013258365 (C - EUR)

Società di gestione: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Site web: https://www.groupama-am.com/fr/

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 1 44 56 76 76.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza 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: 24 giugno 2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), comparto della SICAV GROUPAMA FUND GENERATION costituita ai sensi del diritto francese.
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 consiste nel superare il suo indicatore di performance, l'indice Bloomberg Capital Euro Aggregate Crédit Corporate (chiusura, cedole reinvestite), nell'orizzonte d'investimento consigliato di oltre 3 anni. A tal fine, il gestore può intervenire, tramite una gestione attiva, principalmente su obbligazioni denominate in euro emesse da società che soddisfano le caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance).
Strategia d'investimento:
Al fine di conseguire il suo obiettivo di gestione, il comparto adotta uno stile di gestione attivo. Il gestore utilizzerà una combinazione di due approcci: l'approccio top-down che utilizza i fondamentali macroeconomici per zona o paese, quali tasso di disoccupazione, livello di inflazione, crescita del PIL e tassi di interesse; e l'approccio bottom-up incentrato sulle qualità intrinseche di un titolo. La strategia del comparto viene attuata combinando l'approccio finanziario tradizionale e l'integrazione di criteri di investimento non finanziari. L'approccio ESG utilizzato nel processo di gestione è un approccio di tipo "Best-in-Universe". La strategia si basa sull'analisi dei fattori ambientali (biodiversità, gestione dei rifiuti...), sociali (formazione dei dipendenti, relazioni con i fornitori...) e di governance (indipendenza dei consigli di amministrazione, politica di remunerazione del management, ecc.). Il risultato della selezione dei titoli in portafoglio deve portare ad un tasso di copertura e di tracking del rating ESG minimo del 90% del portafoglio, escluse le liquidità, su un periodo di 12 mesi consecutivi. La media ponderata del rating ESG del portafoglio sarà superiore a quella dell'universo di riferimento dopo aver eliminato il 20% dei titoli con rating più basso. Il principale limite di questa analisi ESG è la qualità delle informazioni disponibili, poiché i dati non sono ancora standardizzati. Per ovviare a questo problema, l'analisi si concentrerà sulle questioni più rilevanti per i settori e le aziende.
Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da strumenti di tasso emessi in paesi dell'eurozona.

L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra 0 e 8.

Il prodotto è esposto per almeno l'80% del patrimonio netto a strumenti di tasso.

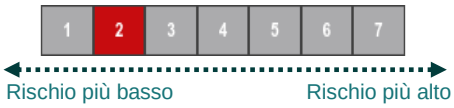
Potrà detenere quote o azioni di OICR di diritto francese o estero nel limite del 10% del proprio patrimonio netto.

L'uso di strumenti derivati e titoli che incorporano derivati a fini di copertura e/o esposizione è consentito fino al 100% del patrimonio netto.

Condizioni di rimborso: È possibile richiedere il rimborso delle quote su base giornaliera, ogni giorno lavorativo fino alle 11:45, ora di Parigi.
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 basso rischio di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa azione è riservata agli investitori che effettuano la sottoscrizione tramite distributori o intermediari che prestano un servizio di consulenza ai sensi della normativa europea MiFID II, una gestione individuale del portafoglio su mandato e che siano remunerati esclusivamente dai loro clienti.
Depositario: CACEIS BANK
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)



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 derivanti dai risultati futuri del prodotto sono di 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 di controparte: si tratta del rischio di insolvenza di una 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 prospetto 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 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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**	€ 7.350	€ 7.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,45%	-7,94%
Sfavorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.190	€ 8.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,14%	-6,04%
Moderato*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.800	€ 10.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,01%	0,82%
Favorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.570	€ 11.130
	Rendimento medio per ciascun anno	5,74%	3,63%

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 settembre 2019 e settembre 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2013 e settembre 2016. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 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 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.

Investimento: € 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 346	€ 446
Incidenza annuale dei costi*	3,47%	1,51% 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 2,33% prima dei costi e al 0,82% 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	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la percentuale massima che può essere addebitata all'investitore.	€ 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	€ 0
Costi ricorrenti		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,43% del valore dell'investimento all'anno.	€ 42
Costi di transazione del portafoglio	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 4
Oneri accessori		
Commissione di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

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, 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 di ogni anno e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web 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