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 CONVICTIONS (comparto di GROUPAMA SELECTION)
Azioni IC Codice ISIN: FR0013327061 (C - EUR)

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.
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: 15 dic. 2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), comparto di SICAV GROUPAMA SELECTION costituito ai sensi delle leggi della Francia.

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 cercare di conseguire un rendimento superiore a quello del proprio indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice MSCI World in euro (in chiusura, dividendi netti reinvestiti) e per il 50% dall'indice Bloomberg Euro Aggregate (in chiusura, cedole reinvestite), nel periodo d'investimento consigliato superiore a 3 anni. A tal fine, il gestore può investire, attraverso una gestione attiva e di tipo profilato in OICR, sui mercati azionari e obbligazionari senza un'area geografica predominante, i cui sottostanti soddisfano delle caratteristiche ESG (ambientale, sociale e di governance).

Strategia d'investimento:

Il prodotto ha come obiettivo la gestione di un portafoglio diversificato di OIC a reddito fisso e azionari senza un'area geografica predominante. Almeno il 90% del patrimonio netto sarà investito in OICVM classificati art. 8 o 9 SFDR. La selezione di questi OICVM si basa sull'integrazione di criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) in aggiunta ai tradizionali criteri finanziari dei processi di analisi e selezione. Gli OICVM potranno fare affidamento su diversi approcci ESG, il che rappresenta un limite di questa strategia ESG.
L'analisi ESG coprirà almeno il 90% del patrimonio netto, esclusi gli OICR monetari e le liquidità accessorie.
Gli investimenti effettuati tramite OIC saranno effettuati in emissioni "investment grade" o equivalenti (Standard and Poor's o considerate equivalenti dalla società di gestione). Il prodotto può detenere, tramite OIC, fino al 30% delle attività in obbligazionario ad alto rendimento (segmento High Yield "Speculative grade" corrispondente a un rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's e Baa3 di Moody's o a un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione).
Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da azioni e strumenti di tasso di tutte le aree geografiche.
L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra 2 e 8.
Il prodotto è esposto per una percentuale compresa tra il 20% e l'80% del patrimonio netto ad azioni e per una percentuale compresa tra il 20% e l'80% del patrimonio netto a strumenti di tasso.
Potrà detenere quote o azioni di OICR di diritto francese o estero nel limite del 100% 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 09:30, ora di Parigi.

Politica sugli utili: Capitalizzazione.

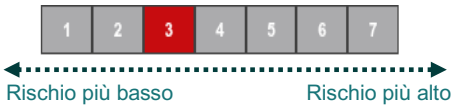
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato a investitori che ricercano una durata d'investimento a medio termine compatibile con quello di questo prodotto, che abbiano conoscenze o competenze di base e accettino un rischio da basso a moderato di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa azione è riservata alle società, filiali e casse regionali di Groupama Assurance Mutuelle.

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 o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio effettivo può variare in caso di disinvestimento prima del periodo di investimento raccomandato e della scadenza del fondo; in questi casi specifici potreste ottenere un rendimento inferiore.

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 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**	€ 6.270	€ 6.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,26%	-12,45%
Sfavorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.270	€ 9.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,25%	-0,25%
Moderato*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.320	€ 11.300
	Rendimento medio per ciascun anno	3,16%	4,15%
Favorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.980	€ 13.820
	Rendimento medio per ciascun anno	19,85%	11,40%

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 dicembre 2019 e dicembre 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2021. Lo scenario moderato è prodotto per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2020.

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, illustrandone l'impatto 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 € 10.000 di investimento.

Investimento: € 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 304	€ 562
Incidenza annuale dei costi*	3,06%	1,81% 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 5,96% prima dei costi e all'4,15% 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. Questa è la cifra massima che può essere addebitata all'investitore.	€ 200
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		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,02% del valore dell'investimento all'anno.	€ 100
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	*10% oltre il parametro di riferimento composito seguente,* 50% *MSCI World € alla chiusura (con reinvestimento dei dividendi netti) e 50% Bloomberg Euro Aggregate alla chiusura (cedole reinvestite a condizione che tutte le sottoperformance dell'OICR rispetto all'indice negli ultimi 5 anni siano state compensate. Poiché il calcolo delle commissioni di performance ha come unico criterio una performance positiva relativa dell'OICR in rapporto all'indice,* ***è possibile che una commissione venga pagata anche in caso di performance assoluta negativa****. La commissione di performance viene cristallizzata con cadenza annuale, quando viene stabilito l'ultimo valore patrimoniale netto di ogni esercizio contabile. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni.*	€ 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.

Si precisa che il fondo mette in atto meccanismi di liquidità al fine di preservare gli interessi dei detentori di quote e, in determinate condizioni di mercato e di liquidità, il rimborso delle quote può essere limitato e scaglionato nel tempo o subire una svalutazione. Per maggiori dettagli, si rimanda al prospetto.

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 assicurativo 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