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 associati, e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

PRODOTTO

GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM
Quota ID Codice ISIN: FR001400NNJ6 (D - 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: 13 luglio 2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito sotto forma di Fondo comune d'investimento (FCI) di 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, rimborso totale delle quote o quando il patrimonio netto del prodotto è inferiore all'importo minimo regolamentare.

Obiettivi:

L'obiettivo del prodotto è di ottenere una performance al netto dei costi superiore a quella del suo indicatore di riferimento, il Bloomberg Euro Aggregate 3 - 5 anni Total Return Index (dividendi netti reinvestiti), nel corso del periodo d'investimento consigliato, attraverso una gestione attiva e discrezionale.

Questo obiettivo sarà attuato attraverso una gestione che valorizzi la sostenibilità degli emittenti mediante un'analisi delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) dei titoli detenuti in portafoglio.

Strategia di investimento:

La strategia di investimento del fondo si basa su due assi:

- Un approccio fondamentale da un lato, che riflette le convinzioni di gestione per classi di attività o Paesi come le dinamiche di crescita, il livello di inflazione, i tassi di interesse
- Un approccio tecnico, dall'altro lato, che si concentra sui flussi tecnici per classe di attivi o sulle qualità intrinseche di una società e della sua valutazione.

L'approccio ESG utilizzato nel processo di gestione è un approccio "Best-In-Universe" che si basa su un'analisi quantitativa e qualitativa delle pratiche ambientali, sociali e di governance dei valori in cui è investito.

L'analisi di questi criteri ESG si basa su indicatori ambientali (biodiversità, gestione dei rifiuti...), sociali (formazione dei dipendenti, relazioni con i fornitori...) e di governance (indipendenza dei consigli, politica di remunerazione dei dirigenti...) e determina un punteggio ESG da 0 a 100.

L'universo di investimento è diviso in cinque quintili e ogni quintile rappresenta il 20% dell'universo di investimento, in numero di titoli. I titoli che rientrano nel primo quintile rappresentano i migliori punteggi ESG nell'universo degli investimenti, mentre i titoli che rientrano nel quinto quintile rappresentano i punteggi peggiori. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio sarà superiore al rating ESG medio dell'universo d'investimento dopo aver eliminato il 20% dei titoli con rating più basso di tale universo. Il limite principale di questa analisi è la qualità delle informazioni disponibili, perché questi dati non sono ancora standardizzati.

Il prodotto è costituito da titoli di emittenti dell'area euro tra un minimo del 60% e un massimo del 100% del patrimonio netto. Potrà inoltre essere investito in strumenti finanziari di emittenti di tutte le aree geografiche fino ad un massimo del 40% del patrimonio netto. Potrà essere investito in strumenti finanziari di emittenti emergenti denominati in euro o in valuta estera entro il limite del 20% del suo patrimonio netto.

L'OICVM potrà investire al massimo il 20% del suo patrimonio in obbligazioni contingenti convertibili ("Coco Bonds") e al massimo il 20% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili. Il prodotto è esposto al rischio azionario per un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

Potrà essere investito in titoli speculativi ad alto rendimento (High Yield), con un rating rigorosamente inferiore a BBB- (secondo la scala di Standard and Poor's o una equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o in titoli privi di rating fino ad un massimo del 50% del patrimonio netto. Il prodotto è esposto fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto ai tassi di interesse.

La gamma di sensibilità del prodotto è compresa tra 0 e 5.

Il prodotto può detenere quote o azioni di OICR di diritto francese o di diritto estero fino al 10% del suo patrimonio netto.

Fino al 100% del patrimonio netto può essere investito in derivati e derivati incorporati a fini di copertura e/o esposizione.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri strumenti di debito internazionali

Condizioni di rimborso: È possibile richiedere il rimborso delle proprie quote su base giornaliera, tutti i giorni lavorativi fino alle 11:00, ora di Parigi. Le richieste di sottoscrizioni e rimborsi sono eseguite in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo, con regolamento a G+2 del mercato Euronext Parigi rispetto alla data del valore patrimoniale netto.

Politica sugli utili: Distribuzione. Facoltà di riporto a nuovo degli utili.

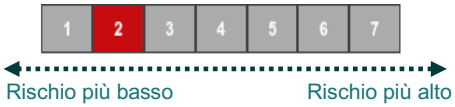
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto si rivolge a investitori che cercano un orizzonte d'investimento di medio termine in linea con quello di questo prodotto, che hanno conoscenze o competenze di base e che accettano un basso rischio di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa quota è riservata agli investitori istituzionali.

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 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 3 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 al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. In altre parole, le perdite potenziali legate alla performance futura del prodotto sono basse e, se la situazione dovesse peggiorare sui mercati, è molto improbabile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare il rendimento del prodotto:
- Rischio di controparte: è il rischio che una controparte non adempia alle proprie obbligazioni.
- 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/di un indice 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**	8.670 €	8.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,28%	-4,39%
Sfavorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8.770 €	8.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,32%	-4,39%
Moderato*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.890 €	10.050 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,13%	0,15%
Favorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.460 €	11.240 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,63%	3,98%

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 febbraio 2020 e febbraio 2023. Lo scenario favorevole è prodotto per un investimento tra febbraio 2023 e febbraio 2026. Lo scenario intermedio è prodotto per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 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 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 e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati hanno solo 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 intermedio
- 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	301 €	513 €
Incidenza annuale dei costi*	3,03%	1,71% all'anno

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere dell'1,87% al lordo dei costi e dello 0,15% 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 percentuale 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		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,57% del valore dell'investimento all'anno.	56 €
Costi di transazione del portafoglio	0,44% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	43 €
Oneri accessori		
Commissione di performance	0,02% del valore dell'investimento all'anno. Il tasso attuale varierà in base alla performance del vostro investimento.	2 €

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

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. 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.

Si precisa qui che il prodotto mette in atto meccanismi di liquidità al fine di preservare l'interesse dei detentori di quote. Pertanto, in determinate condizioni di mercato e di liquidità, il rimborso delle quote può essere limitato e frazionato nel tempo o può subire una svalutazione. Per maggiori dettagli si rimanda al prospetto informativo.

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 RILEVANTI

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 le conseguenze 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