

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 DYNAMIC BOND MEDIUM TERM

Quota NC (C - EUR) Codice ISIN: FR001400NNK4

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 realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:

14 maggio 2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito sotto forma di Fondo comune d'investimento (FCI) 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 del prodotto consiste nell'ottenere, tramite una gestione attiva di tipo discrezionale, sull'orizzonte d'investimento consigliato, un rendimento al netto delle spese superiore a quello dell'indice di riferimento, l'indice Bloomberg Euro Aggregate 3 - 5 anni Total Return alla chiusura, cedole reinvestite.

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.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

Strategia d'investimento:

La strategia d'investimento del Fondo si basa su due elementi:

- Un approccio fondamentale, che riflette le convinzioni del management per classi di attivi o per paese, come dinamiche di crescita, livello d'inflazione, tassi d'interesse

- Approccio tecnico, focalizzato sui flussi tecnici per classe di attivi o sulle qualità intrinseche di una società e sulla sua valutazione.

L'approccio ESG utilizzato nel processo di gestione è un approccio "Best-in-Universe" basato su un'analisi quantitativa e qualitativa delle prassi di governance ambientale, sociale e di governance in cui investe.

L'analisi di questi criteri ESG si basa su indicatori ambientali (biodiversità, gestione dei rifiuti, ecc.), sociali (formazione dei dipendenti, relazioni con i fornitori, ecc.) e di governance (consulenza indipendente, politica retributiva dirigenziale, ecc.) e determina un rating ESG compreso tra 0 e 100.

L'universo d'investimento è diviso in cinque quantili, ciascuno dei quali rappresenta il 20% dell'universo d'investimento, in numero di titoli. I valori classificati nel quantile 1 rappresentano i migliori rating ESG nell'universo d'investimento, mentre i valori classificati nel quantile 5 rappresentano i rating peggiori. 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 è la qualità delle informazioni disponibili, poiché 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. Può inoltre investire in titoli di emittenti di tutte le aree geografiche fino a un massimo del 40% del

patrimonio netto e in titoli di emittenti emergenti denominati in euro o in valute estere fino a un massimo del 20% del patrimonio netto

L'OICVM può investire non oltre il 20% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti ("Coco bond") e non oltre il 20% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili. Il prodotto è esposto al rischio azionario fino al 10% del patrimonio netto.

Può investire in titoli ad alto rendimento (high yield) con rating strettamente inferiore a BBB- (secondo la scala Standard and Poor's o rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o in titoli privi di rating fino a un massimo del 50% del patrimonio netto. Il prodotto è esposto fino al 100% del patrimonio netto a prodotti di tasso.

L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra 0 e 5.

Il prodotto può 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 11:00, ora di Parigi. Le richieste di sottoscrizione e rimborso vengono effettuate al valore patrimoniale netto del giorno successivo, con regolamento a G+2 Euronext Paris in relazione alla data del valore patrimoniale netto.

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 quota è aperta a tutti i sottoscrittori.

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.

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 superiore a 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.

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 d'insolvenza della 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 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. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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	
Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	3 anni
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>	€ 8.260	€ 8.307
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,4%	-6,0%
Sfavorevole*	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	€ 8.717	€ 8.756
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,8%	-4,3%
Moderato*	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	€ 9.851	€ 10.067
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,5%	0,2%
Favorevole*	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	€ 10.378	€ 10.567
	Rendimento medio per ciascun anno	3,8%	1,9%

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 2019 e il 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2017 e il 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2014 e il 2017.

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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 337	€ 618
Incidenza annuale dei costi*	3,4%	2,1% 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 2,3% prima dei costi e allo 0,2% 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% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la percentuale massima che può essere addebitata all'investitore.	€ 200
Costi di uscita	0,00% dell'investimento prima di effettuare il rimborso.	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,20% del valore dell'investimento all'anno.	€ 120
Costi di transazione del portafoglio	0,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 12
Oneri accessori		
Commissione di performance	Il 10% della performance oltre l'indice Bloomberg Euro Aggregate 3-5 anni Total Return chiusura, cedole reinvestite. Il calcolo si applica a ciascuna data di calcolo del valore patrimoniale netto conformemente alle procedure descritte nel prospetto informativo. Le sottoperformance passate negli ultimi 5 anni devono essere recuperate prima che possano maturare delle commissioni di performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima di cui sopra relativa ai costi totali include la media degli ultimi 5 anni.	€ 5

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 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.

I rendimenti passati fino all'ultimo giorno lavorativo di ogni anno e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web [https://produits.groupama-am.com/fre/ISIN/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/ISIN/(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.