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 ALPHA FIXED INCOME (Comparto di Groupama Fund)
Azioni IC USD Codice ISIN: LU1501413030 (C - USD)

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.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 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: 11 maggio 2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), comparto della SICAV Groupama Fund costituito ai sensi delle leggi del Lussemburgo.

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 di gestione è quello di sovraperformare il suo indicatore di riferimento, l'indice capitalizzato ESTER, nel periodo d'investimento consigliato di oltre 18 mesi. A tal fine, il gestore può ricorrere a una gestione attiva e discrezionale, principalmente attuando strategie di arbitraggio su asset obbligazionari e del mercato monetario che soddisfano i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Strategia di investimento:
Lo scopo del prodotto è quello di gestire un portafoglio diversificato di titoli dei Paesi dell'OCSE, dell'Unione europea e del G20, investiti in obbligazioni, obbligazioni convertibili, titoli di debito, strumenti del mercato monetario e derivati al fine di raggiungere l'obiettivo di gestione. Il team di gestione assume posizioni strategiche e tattiche, che rappresentano un arbitraggio, sui tassi d'interesse dei Paesi dell'OCSE, dell'Unione europea e del G20 attraverso i mercati di tasso e i mercati a termine e/o gli strumenti derivati e le valute. Il prodotto potrà investire fino al 10 % del proprio patrimonio netto al di fuori delle zone geografiche sopra definite. Il prodotto può anche investire in titoli di debito privi di rating o il cui rating mediano, calcolato sulla base delle agenzie di rating di riferimento, è rigorosamente inferiore a BBB- ed effettuare depositi. Il prodotto può investire fino al 10 % delle attività in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond). L'approccio ESG applicato al prodotto tiene conto dei criteri relativi a ciascuno dei fattori ambientali, sociali e di governance, senza essere un fattore determinante nel processo decisionale.
Il portafoglio prodotti è costituito principalmente da strumenti di tasso dei Paesi dell'OCSE, dell'Unione europea e del G20.
L'intervallo di sensibilità del prodottosi colloca tra -4 e 4.
Il prodotto è esposto per almeno il 50 % del patrimonio netto a strumenti di tasso.
Potrà detenere quote o azioni di OIC di diritto francese o estero nel limite del 10 % del patrimonio netto.
L'uso di strumenti derivati e titoli che incorporano derivati a fini di copertura e/o esposizione è consentito.

Condizioni di rimborso: Ogni giorno lavorativo fino alle 12:00, ora di Lussemburgo.

Politica sugli utili: Capitalizzazione.

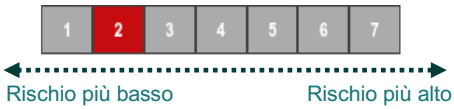
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato a investitori che ricercano una durata di investimento a breve termine compatibile con quella di questo prodotto, che abbiano conoscenze o competenze di base e accettino un basso rischio di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa azione può essere acquistata solo da investitori istituzionali (gli "Investitori istituzionali"), come definito dalle linee guida o raccomandazioni emanate periodicamente dall'autorità di regolamentazione finanziaria del Lussemburgo.

Depositario: CACEIS BANK, Luxembourg branch

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 sia mantenuto per un periodo di 18 mesi.
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 legato 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.

Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole riportati sono esempi basati sulla performance peggiore, la media e la 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: 18 mesi Per un investimento di: 10.000 $		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 18 mesi
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**	9.590 $	9.610 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,09 %	-2,63 %
Sfavorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.590 $	9.610 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,09 %	-2,63 %
Moderato*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.860 $	9.890 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,38 %	-0,73 %
Favorevole*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.320 $	10.510 $
	Rendimento medio per ciascun anno	3,16 %	3,37 %

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 giugno 2017 e dicembre 2018. Lo scenario favorevole è prodotto per un investimento tra aprile 2023 e ottobre 2024. Lo scenario intermedio è prodotto per un investimento tra maggio 2016 e novembre 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 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 18 mesi
Costi totali	331 $	399 $
Incidenza annuale dei costi*	3,33 %	2,69 % 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 dell'1,96 % al lordo dei costi e del -0,73 % 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.	55 $
Costi di transazione del portafoglio	0,76 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	74 $
Oneri accessori		
Commissione di performance	0,01 % del valore dell'investimento all'anno. Il tasso attuale varierà in base alla performance del vostro investimento.	1$

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

Periodo di detenzione raccomandato: 18 mesi
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 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