Groupama ASSET MANAGEMENT

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GROUPAMA SELECTION MULTISTRATEGIES *(comparto dell'OICVM GROUPAMA SELECTION)*

M, C - Codice ISIN: FR0013368248

Ce compartiment est géré par Groupama Asset Management. Il est soumis au droit françaisfrançais.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione:
L'obiettivo di gestione del comparto è cercare di aumentare il valore del capitale in un orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni, attraverso una gestione discrezionale e un'allocazione di attivi dinamica. L'allocazione di attivi sarà gestita con una volatilità massima del 10%, che corrisponde a un'esposizione target ai mercati azionari compresa tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto e a un'esposizione target ai mercati dei tassi anch'essa compresa tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto.

Indice di riferimento:
La natura diversificata e discrezionale del comparto e la sua allocazione dinamica rendono inapplicabile un confronto a priori con un indice di riferimento.

L'obiettivo del comparto è costruire e gestire un portafoglio di allocazione dinamica attraverso una selezione di OICR azionari e di tasso investiti nei mercati finanziari internazionali.
L'allocazione di attivi sarà gestita con una volatilità massima del 10%, che corrisponde a un'esposizione target ai mercati azionari compresa tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto, con la possibilità di arrivare fino al 100%. Quest'ultima esposizione potrà essere raggiunta qualora le condizioni di mercato siano ritenute favorevoli per i mercati azionari. L'esposizione ai mercati dei tassi sarà compresa tra 0 e il 100% del patrimonio netto con un'esposizione target anch'essa compresa tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto.
Il comparto investe principalmente in OICR che attuano un'allocazione dinamica tra i mercati azionari e dei tassi a livello internazionale. Il gestore seleziona gli OICR sottostanti del portafoglio in base alla qualità della loro gestione patrimoniale e favorisce i gestori che adottano un approccio prudente, opportunistico e asimmetrico
Attraverso gli OICR detenuti, il comparto può essere esposto al rischio di cambio fino al 100% del patrimonio netto.
Universo d'investimento:
Il comparto può investire, mediante OICR, in tutte le classi di attivi (azioni, prodotti di tassi anche monetari o che offrono una gestione diversificata, e in particolare in fondi che utilizzano strategie di rendimento assoluto o patrimoniali) senza alcun vincolo di esposizione a priori, ossia in una forbice compresa tra 0 e il 100% degli attivi. Il comparto può inoltre investire, attraverso gli OICR detenuti, in azioni a piccola capitalizzazione e in azioni dei mercati emergenti.

Selezione degli OICR:
Il processo di selezione degli OICR si basa su due approcci successivi:
- una prima fase quantitativa in cui il rendimento corretto in base al rischio degli OICR viene analizzato rispetto a OICR paritari;
- una seconda fase qualitativa che consiste nello scambio con gli amministratori e nella valutazione del loro processo di gestione. La fase di selezione si conclude con la valutazione formale degli OICR prima di qualsiasi investimento. Queste valutazioni vengono quindi riviste periodicamente e il rendimento degli OICR sottostanti viene monitorato mensilmente.

Al termine di queste due fasi, viene stabilito un punteggio complessivo per ogni OICR, che riassume i criteri quantitativi e qualitativi. Tale punteggio può cambiare nel tempo.
Questo processo di selezione sarà applicato sia agli OIC interni sia agli OIC esterni.

Il comparto potrà detenere fino al 100% del patrimonio netto in quote o azioni di OICR.

Il comparto potrà intervenire su strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati organizzati e over-the-counter a fini di esposizione, copertura o arbitraggio del portafoglio rispetto al rischio di tasso, al rischio di credito e al rischio azionario o di cambio, nel limite di un impegno massimo di una volta il patrimonio netto del comparto. Il gestore utilizzerà questi strumenti al fine di intervenire rapidamente sui mercati per un regolamento dell'esposizione ai rischi azionario, di tasso, di credito o di cambio senza ricercare sovraesposizione ai mercati.

Al fine di gestire la liquidità, il comparto potrà effettuare depositi, utilizzare OICR monetari e, in via straordinaria e temporanea, prestiti in contanti.

Destinazione delle somme distribuibili: capitalizzazione

Durata minima d'investimento consigliata: 5 anni.

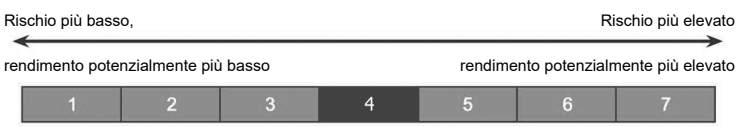
Potete richiedere il rimborso delle vostre quote su base giornaliera, secondo le modalità descritte qui sotto.

Ora limite di centralizzazione degli ordini di rimborso: ogni giorno lavorativo fino alle ore 09.30, ora di Parigi.

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione: ogni giorno lavorativo fino alle 9.30, ora di Parigi.

Frequenza della valutazione: Ogni giorno di borsa ad eccezione dei giorni festivi legali (borsa di Parigi).

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore consente di misurare il livello di volatilità e il rischio al quale è esposto il vostro capitale.

I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non offrire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del comparto.
La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e potrà cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il comparto ha un livello di rischio pari a 4, a causa della sua esposizione al rischio di tasso e al rischio azionario.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I rischi importanti per il comparto non presi in considerazione nell'indicatore sono i seguenti:

- Rischio di credito :Un eventuale downgrading del rating o l'insolvenza dell'emittente potrebbero comportare un impatto negativo sulla quotazione del titolo.
- • Rischio di controparte: Si tratta del rischio d'insolvenza di una controparte, che determina il mancato adempimento dei suoi obblighi di pagamento, il quale, a sua volta, potrebbe comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto.
- Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: potrà aumentare o diminuire la volatilità del comparto. In caso di andamento sfavorevole dei mercati, il valore patrimoniale netto potrà diminuire.

Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione del comparto, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	**4,00 %**
Spese di rimborso	**Nessuna**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o che siate rimborsati.	
Spese prelevate dall'OICVM in uno stesso anno	
Spese correnti	**1,56 %**
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate alla sovraperformance	**Nessuna**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 31 marzo 2021. Tale percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprende:

- le commissioni legate alla sovraperformance
- le spese d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese del comparto, vogliate consultare le sezioni relative alle spese contenute nel prospetto, disponibile sul sito internet www.groupama-am.com.

Risultati ottenuti nel passato

Questo OICVM non dispone ancora di dati relativi ad un anno completo, tali da consentire la visualizzazione del grafico dei suoi rendimenti.

Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Data di creazione del comparto: 13 dicembre 2018.

Informazioni pratiche

Forma giuridica: SICAV di diritto francese suddivisa in comparti; questa categoria di azioni è riservata agli investitori istituzionali, esclusi gli OICR, o ai mandati gestiti da Groupama Asset Management o dalle sue filiali.

Nome del depositario: CACEIS Bank

Nome dell'agente centrale: Groupama Asset Management per le azioni iscritte o da iscrivere come nominative pure e CACEIS Bank per le azioni iscritte o da iscrivere come al portatore o nominative amministrate.

Il prospetto di questo OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili sul sito Internet www.groupama-am.com e possono essere inviati su semplice richiesta scritta del sottoscrittore indirizzata a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIGI - Francia.

Il valore di liquidazione è disponibile sul sito Internet www.groupama-am.com e su semplice richiesta indirizzata a Groupama Asset Management.

In base al vostro regime fiscale, eventuali plusvalenze e redditi collegati al possesso di categorie di azioni del comparto possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo a tale riguardo di rivolgervi al vostro consulente fiscale. Il regime fiscale applicato ai detentori francesi assimila il passaggio da una categoria di azioni a un'altra, o da un comparto a un altro, a una cessione le cui plusvalenze possono essere soggette a tassazione.

Groupama Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

I dettagli relativi alla politica delle retribuzioni aggiornata sono disponibili sul sito Internet di Groupama Asset Management www.groupama-am.com.

Questo comparto è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Groupama Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20 settembre 2022.