

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. 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 un investimento in questo comparto 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 PROTECT 85 (comparto dell'OICVM GROUPAMA SELECTION)

N, C - Codice ISIN: FR0013397874

Il presente comparto è gestito da Groupama Asset Management. È soggetto al diritto francese.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: Proteggere l'85% del più elevato Valore patrimoniale netto del portafoglio a qualsiasi data di pubblicazione del Valore patrimoniale netto, escluse le spese di sottoscrizione, e consentire all'investitore di partecipare parzialmente al potenziale rendimento di una classe di attivi dinamica esposta ai mercati azionari, dei tassi e del credito.

Valore patrimoniale netto più elevato: il valore patrimoniale netto più elevato è pari al valore patrimoniale netto più elevato pubblicato dalla data di creazione del comparto.

Indice di riferimento: La natura diversificata e discrezionale del comparto rende inapplicabile un confronto a priori con un indice di riferimento.

Strategia d'investimento: Il comparto utilizza la tecnica dell'assicurazione del portafoglio: le dimensioni rispettivamente dei segmenti di attivi difensivi e di attivi dinamici vengono calcolate e monitorate e, se necessario, modificate al fine di garantire la formula di garanzia parziale dell'85% del più elevato Valore patrimoniale netto precedente (il più elevato Valore patrimoniale netto pubblicato dalla data di creazione del comparto) a qualsiasi data di pubblicazione del Valore patrimoniale netto. L'allocazione tra questi due segmenti dipende, tra l'altro, dalla storia dei valori patrimoniali netti del comparto, dalla volatilità dei mercati e dalle misure di rischio calcolate per il segmento di attivi dinamici.

Il segmento di attivi dinamici verrà privilegiato in presenza di condizioni di mercato favorevoli. In caso di mercato ribassista, l'esposizione alla porzione dinamica degli attivi sarà ridotta a vantaggio della porzione difensiva degli attivi per ridurre il rischio del fondo. In caso di forti ribassi del mercato, il fondo potrebbe essere investito completamente e in modo permanente in attivi non rischiosi, e quindi non essere più in grado di beneficiare del potenziale di rendimento dei mercati (rischio legato all'attuazione di un approccio di gestione prudente su base temporanea).

Oltre alla garanzia, verrà utilizzato uno swap di garanzia, uno strumento di copertura che proteggerà il comparto anche ai fini dell'85% del Valore patrimoniale netto più elevato. L'utilizzo di tale swap di garanzia comporterà costi aggiuntivi per gli investitori, che saranno dedotti dal valore patrimoniale netto.

La strategia d'investimento viene implementata direttamente senza ricorso a TRS.

Segmento di attivi difensivi: il segmento di attivi difensivi è costituito da strumenti legati al rendimento del mercato monetario: OICR monetari standard o a breve termine, TCN diretti idonei all'inclusione in un OICR monetario standard, contratti finanziari che consentono di scambiare il rendimento dei titoli detenuti nel portafoglio con il rendimento del mercato monetario. L'investimento in strumenti legati al mercato monetario può costituire fino al 100% del patrimonio netto del comparto.

Segmento di attivi dinamici: L'obiettivo del segmento di attivi dinamici è gestire un portafoglio investito in classi di attivi nei mercati dei tassi, del credito e azionari senza un focus geografico predominante tramite OICR, ETF e derivati, utilizzando una gestione discrezionale.

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 ai rischi azionario e di tasso.

Nei mercati dei tassi: La classe di attivi dei mercati dei tassi è inclusa nel portafoglio tramite una strategia di gestione direzionale, che consiste nell'aumentare o diminuire l'esposizione del portafoglio al rischio dei tassi attraverso l'uso di OICR, ETF e futures. Il comparto potrà inoltre detenere, tramite OICR ed ETF, fino al 30% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento (segmento High Yield "Speculative Grade", corrispondente a un rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's e a Baa3 secondo Moody's o rating ritenuto equivalente dalla società di gestione).

Il segmento tasso del segmento di attivi dinamici potrà variare fra lo 0% e il 100% del patrimonio netto.

Forbice di sensibilità: da 0 a 8 sul patrimonio netto.

Nei mercati azionari: La classe di attivi azionari si presenta sotto forma di una scelta di aree geografiche, compresi i mercati emergenti, e di stili di gestione (Value / Growth / Small e Medium Cap / Momentum tra gli altri).

Il comparto può essere esposto, direttamente o tramite OICR, al rischio di cambio fino al 100% del patrimonio netto.

Il segmento azionario potrà variare tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto.

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

Potrà intervenire su strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati organizzati e fuori borsa a fini di esposizione, copertura o arbitraggio del portafoglio sia rispetto al rischio di tasso che al rischio azionario o di cambio, nel limite di un impegno massimo di una volta il patrimonio netto del comparto. Il livello di esposizione totale del portafoglio non supererà il 200% del patrimonio netto.

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

Il metodo di gestione utilizzato per determinare l'esposizione del segmento dinamico del comparto può comportare uno spostamento verso un rendimento di tipo gestione monetaria. In caso di chiusura del comparto, i detentori saranno rimborsati in anticipo.

Destinazione delle somme distribuibili: capitalizzazione

Durata minima d'investimento consigliata: 5 anni.

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

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso: entro le ore 11.00

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

Il capitale inizialmente investito è protetto all'85%.

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	1,37 %
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate alla sovraperformance	Nessuna

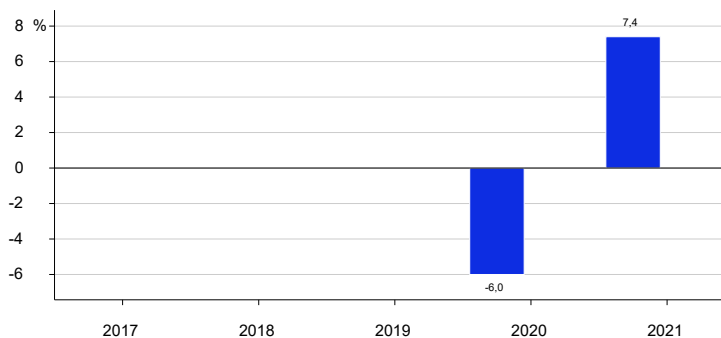
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 31 marzo 2022. 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 dal comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

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

Risultati ottenuti nel passato



GROUPAMA SELECTION PROTECT 85 - N

Le performance passate non sono indicative delle performance future.

I risultati annui presentati in questo grafico sono calcolati per rendimenti netti reinvestiti e al netto di ogni spesa prelevata dall'OICVM.

Data di creazione del comparto:

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

Informazioni pratiche

Forma giuridica: Aperte a tutti gli investitori

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 azioni dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo a tale riguardo di rivolgervi al vostro consulente fiscale.

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 OICVM 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.