

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

OBJETIVO

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

GROUPAMA AVENIR EURO **Unidade RC Código ISIN: FR0013297942 (C - EUR)**

Sociedade gestora: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT

Site: <https://www.groupama-am.com/fr/>

Para mais informações, ligue para +33 1 44 56 76 76.

A Autorité des Marchés Financiers (AMF) é responsável pela supervisão da GROUPAMA ASSET MANAGEMENT no que diz respeito ao presente documento de informação fundamental.

A GROUPAMA ASSET MANAGEMENT encontra-se autorizada em França sob o número GP9302 e é regulamentada pela AMF.

Data da última revisão do documento de informação fundamental: 07 de maio de 2025

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: organismo de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM), criado sob a forma de um fundo comum de investimento (FCP) constituído ao abrigo da legislação francesa.

Prazo: o produto foi originalmente criado com um prazo de 99 anos. A Groupama Asset Management tem o direito de proceder à dissolução do produto unilateralmente. A dissolução poderá também ocorrer em caso de fusão, de resgate total das unidades ou quando os ativos líquidos do produto forem inferiores ao montante regulamentar mínimo.

Objetivos: o objetivo de gestão consiste em se procurar atingir um desempenho superior ao do respetivo indicador de referência, o MSCI EMU Small Caps (cotações de fecho – dividendos líquidos reinvestidos), durante o período de investimento recomendado, superior a 5 anos. Para tal, o gestor poderá intervir, através de uma gestão ativa, investindo principalmente em ações de empresas de pequena e média capitalização da Zona Euro selecionadas de forma fundamental e discricionária, e que cumpram características ASG (ambientais, sociais e relativas a governança).

Estratégia de investimento:

para atingir o seu objetivo, a gestão do produto baseia-se num processo no qual se distinguem quatro fases principais: a geração de ideias de investimento, a análise dos valores, a sua avaliação e a decisão de investimento. As ações de países da Zona Euro representam um mínimo de 75% dos ativos líquidos do produto.

O universo de investimento é constituído por ações de empresas de pequena e média capitalização. O gestor reserva-se a possibilidade de investir em sociedades de maior capitalização. Também poderá investir até um máximo de 10% dos ativos líquidos em mercados de fora da Zona Euro. Poderão ser utilizados produtos de taxa de juro (obrigações e outros títulos de dívida transacionáveis), exclusivamente através de OIC e até um máximo de 10% dos ativos líquidos do produto. O produto segue uma abordagem ASG Best-in-Universe, visando selecionar, excluindo-se os 20% de valores com a notação mais baixa no seu universo de investimento, emissores que cumpram critérios ambientais (biodiversidade, gestão de resíduos, etc.), sociais

(formação de trabalhadores, relações com fornecedores, etc.) e relativos a governança (independência dos conselhos de administração, política de remuneração dos gestores, etc.).

O principal limite desta análise resulta da qualidade das informações disponíveis, uma vez que estes dados ainda não estão padronizados.

A carteira do produto é constituída principalmente por ações de países membros da Zona Euro.

O produto está exposto, num mínimo de 75% dos seus ativos líquidos, a ações. Pode deter unidades ou ações de OIC constituídos ao abrigo da legislação francesa ou de legislação estrangeira, até 10% dos seus ativos líquidos.

A utilização de instrumentos derivados e títulos que integram derivados para efeitos de cobertura de riscos e/ou exposição está limitada a 20% dos ativos líquidos.

Classificação da AMF: ações de países da Zona Euro

Condições de resgate: todos os dias úteis até às 11:00, hora de Paris.

Política de rendimentos: capitalização.

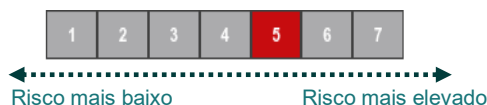
Tipos de investidores não profissionais aos quais se destina: este produto destina-se a investidores que procurem um período de investimento de longo prazo consistente com o deste produto, que possuam competências ou conhecimentos básicos e que aceitem um risco entre médio e elevado de perda de capital. Este produto não está aberto a Pessoas dos EUA. Esta unidade está reservada a investidores que subscrevam através de distribuidores ou intermediários que prestem serviços de consultoria na aceção do regulamento europeu MIF2, providenciem uma gestão individual de carteiras sob mandato e que sejam exclusivamente remunerados pelos seus clientes.

Depositário: CACEIS BANK

Informações complementares: pode obter, gratuitamente, mais informações sobre o produto, o prospeto, o último relatório anual e o relatório semestral no site www.groupama-am.com, ou mediante pedido por escrito junto da Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Évêque - 75008 PARIS - França. O valor patrimonial líquido está disponível nas instalações da Groupama Asset Management.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

INDICADOR DE RISCO (SRI)



O indicador de risco baseia-se no pressuposto de que mantém o produto durante um período de 5 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto vir a sofrer, no futuro, perdas financeiras em virtude de flutuações nos mercados ou de incapacidade, da nossa parte, para lhe pagar o que lhe é devido. Importa notar que o risco efetivo poderá ser diferente se optar por sair antes do período de investimento recomendado e da maturidade do fundo; nestes casos específicos, poderá obter um rendimento inferior.

Classificamos este produto na classe de risco 5 de 7, que é uma classe de risco entre média e elevada. Por outras palavras, as perdas potenciais associadas ao desempenho futuro do produto são de nível médio a elevado e, se a situação se deteriorar nos mercados, é provável que a nossa capacidade de lhe pagar seja afetada.

Além dos riscos incluídos no indicador de risco, outros riscos poderão afetar o desempenho do produto:

- Risco de liquidez: está associado a mercados de pequenas e médias capitalizações. Nestes mercados, o volume de títulos cotados em Bolsa é reduzido. Consequentemente, os movimentos de mercado são mais pronunciados em condições de baixa, e mais rápidos do que no caso de grandes capitalizações
- Risco de contraparte: trata-se do risco de incumprimento por parte de uma contraparte, levando a um incumprimento de pagamento
- Risco associado à utilização de instrumentos derivados: poderão fazer aumentar ou diminuir a volatilidade do produto

Consulte o prospeto para obter mais detalhes sobre os riscos incorridos pelo produto.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas poderão não incluir todas as comissões que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter com este produto dependerá do desempenho futuro dos mercados. A evolução dos mercados é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são exemplos que utilizam o pior e o melhor desempenho e o desempenho médio do produto ao longo dos últimos 10 anos.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá obter no caso de condições de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 5 anos Para um investimento de: 10 000 €		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Cenários,			
Mínimo	Não existe um rendimento mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá recuperar após dedução dos custos	3320 €	2330 €
	Retorno médio anual	-66,82%	-25,26%
Desfavorável*	Valor que poderá recuperar após dedução dos custos	6250 €	7080 €
	Retorno médio anual	-37,52%	-6,68%
Moderado*	Valor que poderá recuperar após dedução dos custos	10540 €	13840 €
	Retorno médio anual	5,42%	6,72%
Favorável*	Valor que poderá recuperar após dedução dos custos	14970 €	24760 €
	Retorno médio anual	49,66%	19,88%

Os diferentes cenários ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Poderá compará-los com outros produtos. Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base nos dados disponíveis de produtos comparáveis. Não constituem um indicador exato.

(*) O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 12/2021 e 02/2025. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 11/2016 e 11/2021.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 01/2019 e 01/2024.

O QUE SUCEDE SE A GROUPAMA AM NÃO PUDER PAGAR?

O produto é uma copropriedade de instrumentos financeiros e de depósitos distinta da sociedade gestora da carteira. Em caso de incumprimento por parte desta última, os ativos do produto detidos pelo depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perda financeira do produto é atenuado devido à segregação legal dos ativos do depositário em relação aos do produto.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que lhe presta consultoria sobre este produto ou que lho vende poderá cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como a totalidade destes afetará o seu investimento ao longo do tempo.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto investe e de durante quanto tempo detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- que, no primeiro ano, iria recuperar o montante que investiu (0% de rendimento anual). Que, nos outros períodos de detenção, o produto teria o desempenho apresentado no cenário moderado
- um investimento de 10 000 €.

Investimento: 10 000 €	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	438 €	1311 €
Impacto dos custos anuais*	4,42%	2,18% por ano

* Demonstra em que medida os custos reduzem anualmente o seu rendimento ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no final do período de detenção recomendado, a projeção para o seu rendimento médio anual é de 8,89%, antes da dedução de custos, e 6,72%, depois desta dedução.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

O quadro abaixo indica o impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno que poderá obter do seu investimento no final do período de investimento recomendado e o significado das diferentes categorias de custos.

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custo de entrada	3,00% do montante que paga ao subscrever este investimento. Esta é a percentagem máxima que poderá ser cobrada ao investidor.	300 €
Custo de saída	Não cobramos uma comissão de resgate para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá fazê-lo.	0 €
Custos recorrentes estimados		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,20% do valor do seu investimento, anualmente.	116 €
Custos de transação na carteira	0,23% do valor do seu investimento, anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do ano anterior.	22 €
Custos acessórios		
Comissão de desempenho	Não é cobrada qualquer comissão de desempenho relativamente a este produto.	0 €

POR QUANTO TEMPO O DEVO MANTER? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado: 5 anos

O período de detenção recomendado para este produto é definido de acordo com as classes de ativos em que é investido, a natureza do risco inerente ao investimento e a maturidade dos títulos detidos. Este período de detenção deve ser coerente com o seu horizonte de investimento. No entanto, pode fazer mobilizações antecipadas de capital a qualquer momento e sem penalizações.

Se fizer mobilizações antes do final do período de detenção recomendado, poderá receber menos do que o esperado. O período de detenção recomendado é uma estimativa e não deve ser considerado uma garantia ou uma indicação do desempenho, do rendimento ou dos níveis de risco futuros.

Especifica-se pelo presente que o produto implementa mecanismos de liquidez para preservar o interesse dos titulares de unidades; deste modo, em determinadas condições de mercado e de liquidez, o resgate das suas unidades poderá ser limitado e distribuído ao longo do tempo ou estar sujeito a uma desvalorização. Pode consultar o prospecto para obter mais detalhes.

COMO POSSO APRESENTAR UMA QUEIXA?

Para qualquer queixa relacionada com este produto da Groupama Asset Management, pode enviá-la:

- Por e-mail: reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

- Por correio: Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Poderá encontrar o prospecto, os documentos de informação fundamental, os relatórios financeiros e outros documentos informativos relativos ao produto, incluindo as várias políticas publicadas que dizem respeito ao produto, no nosso site: www.groupama-am.com/fr/. Todos os documentos podem ser obtidos gratuitamente, mediante pedido, junto da sociedade gestora. As atualizações do desempenho passado no último dia útil de cada ano, bem como os cenários mensais de desempenho, estão disponíveis no site <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Caso este produto seja utilizado como apoio a um fundo de investimento de um contrato de seguro de vida ou de capitalização, informações adicionais sobre o contrato em causa, tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de reclamação e o que acontece em caso de incumprimento por parte da companhia de seguros encontram-se no documento de informação fundamental do contrato em questão, obrigatoriamente entregue pela sua seguradora ou corretor ou qualquer outro mediador de seguros, de acordo com a sua obrigação legal.

Classificação ao abrigo do Regulamento SFDR: Artigo 8.º