

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM

Participación NC (C - EUR), código ISIN: FR001400NNK4

Sociedad de gestión: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sitio web: <https://www.groupama-am.com/fr/>

Para más información, llame al +33 1 44 56 76 76.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en relación con este documento de datos fundamentales.

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT está autorizada en Francia con el número GP9302 y está regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 14 de mayo de 2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de un fondo de inversiones (FI) en virtud de la legislación francesa.

Plazo: El producto se creó en un primer momento para una duración de 99 años. Groupama Asset Management tiene derecho a disolver el producto unilateralmente. La disolución también puede producirse en caso de fusión, reembolso total de las participaciones o cuando el patrimonio neto del producto sea inferior al importe mínimo reglamentario.

Objetivos: El objetivo de gestión del producto es, a través de una gestión activa discrecional, obtener, durante el período de inversión recomendado, una rentabilidad superior (tras la deducción de gastos) a la de su valor de referencia, el Bloomberg Euro Aggregate 3-5 ans Total Return Index al cierre (cupones reinvertidos).

Este objetivo se llevará a cabo a través de una gestión que valore la sostenibilidad de los emisores mediante un análisis de las características medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) de los títulos incluidos en la cartera.

Clasificación AMF: Bonos y otros títulos de deuda internacionales.

Estrategia de inversión:

La estrategia de inversión del fondo se basa en dos principios:

- Un enfoque fundamental, que refleja las convicciones del equipo de gestión por clase de activos o país, como la tendencia del crecimiento, los niveles de inflación y los tipos de interés.

- Un enfoque técnico, centrado en los flujos técnicos por clase de activos o en las cualidades intrínsecas de una empresa y su valoración.

El enfoque ESG utilizado en el proceso de gestión es un enfoque «best-in-universe» basado en un análisis cuantitativo y cualitativo de las prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza de los valores en los que se invierte.

El análisis de estos criterios ESG se realiza a partir de indicadores medioambientales (biodiversidad, gestión de residuos, etc.), sociales (formación de los empleados, relaciones con los proveedores, etc.) y de gobernanza (independencia de los consejos de administración, política de remuneración del personal directivo, etc.), y da como resultado una calificación ESG de 0 a 100.

El universo de inversión se divide en cinco quintiles, y cada uno de ellos representa el 20 % del universo de inversión, por número de valores. Los valores clasificados en el primer quintil representan aquellos con las mejores calificaciones ESG del universo de inversión, mientras que los valores clasificados en el quinto quintil representan aquellos con las peores calificaciones. La media ponderada de la calificación ESG de la cartera será

superior a la del universo de inversión tras eliminar el 20 % de los valores con peor calificación. La principal limitación de este análisis es la calidad de la información disponible, ya que estos datos aún no están estandarizados.

El producto invierte entre el 60 % y el 100 % de su patrimonio neto en títulos de emisores de la zona euro. También podrá invertir hasta un máximo del 40 % de su patrimonio neto en títulos de emisores de todas las áreas geográficas. Además, podrá invertir hasta un 20 % de su patrimonio neto en monedas o en títulos de emisores de mercados emergentes expresados en euros.

El OICVM podrá invertir hasta un 20 % de sus activos en bonos convertibles contingentes (bonos cocos) y en bonos convertibles, respectivamente. El producto está expuesto hasta el 10 % de su patrimonio neto al riesgo de renta variable.

Podrá invertir hasta el 50 % de su patrimonio neto en títulos especulativos de alto rendimiento con una calificación estrictamente inferior a BBB- (según la escala de Standard & Poor's o su equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) o en títulos sin calificación. El producto está expuesto hasta el 100 % de su patrimonio neto a productos de renta fija.

La horquilla de sensibilidad del producto se sitúa entre 0 y 5.

El producto podrá mantener participaciones o acciones de OIC regulados por la legislación francesa o extranjera hasta un 10 % de su patrimonio neto. El uso de instrumentos derivados y títulos con derivados implícitos con fines de cobertura o exposición está permitido hasta el 100 % del patrimonio neto.

Condiciones de reembolso: Puede solicitar el reembolso de sus participaciones todos los días hábiles hasta las 11:00, hora de París. Las solicitudes de suscripción y reembolso se realizan al valor liquidativo del día siguiente, y la liquidación se efectúa en D+2, conforme al calendario de Euronext Paris, en relación con la fecha del valor liquidativo.

Política de ingresos: Capitalización.

Inversores minoristas a los que va dirigido: Este producto se dirige a inversores que busquen un período de inversión a medio plazo coherente con el de este producto, tengan unos conocimientos o una experiencia básicos y asuman un bajo riesgo de pérdida de capital. Este producto no está disponible para personas estadounidenses. Esta participación está abierta a todos los suscriptores.

Depositorio: CACEIS BANK.

Información adicional: Puede obtener más información sobre el producto, el folleto, el último informe anual y el informe semestral de forma gratuita en el sitio web www.groupama-am.com o previa petición por escrito a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville-l'Évêque - 75008 PARÍS - Francia.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR RESUMIDO DE RIESGO (IRR)



Riesgo más bajo ←

→ Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un período superior a 3 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, existen otros riesgos que pueden afectar a la rentabilidad del producto:

- Riesgo de contraparte: existe el riesgo de que el incumplimiento de una contraparte provoque un impago.
- Riesgo de uso de instrumentos derivados: puede aumentar o disminuir la volatilidad del producto.

Consulte el reglamento para obtener más información sobre los riesgos a los que se expone el producto.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado:		3 años	
Para una inversión de:		10 000 €	
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	8260 €	8307 €
	Rendimiento medio cada año	-17,4 %	-6,0 %
Desfavorable*	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	8717 €	8756 €
	Rendimiento medio cada año	-12,8 %	-4,3 %
Moderado*	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9851 €	10 067 €
	Rendimiento medio cada año	-1,5 %	0,2 %
Favorable*	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10 378 €	10 567 €
	Rendimiento medio cada año	3,8 %	1,9 %

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en los datos disponibles de productos comparables y no constituyen un indicador exacto.

(*) El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 2019 y 2022. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 2017 y 2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2014 y 2017.

¿QUÉ PASA SI GROUPAMA AM NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independientes de la sociedad de gestión de la cartera. En caso de incumplimiento por parte de esta última, los activos del producto bajo la custodia del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga mediante la segregación legal de los activos del depositario con respecto a los del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 €.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	337 €	618 €
Incidencia anual de los costes*	3,4 %	2,1 % cada año

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,3 % antes de deducir los costes y del 0,2 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado, así como el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata del porcentaje máximo que se le podrá cobrar al inversor.	200 €
Costes de salida	0,00 % de su inversión antes de que se le pague.	0 €
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,20 % del valor de su inversión al año.	120 €
Costes de operación en la cartera	0,12 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año anterior.	12 €
Costes accesorios		
Comisión de rendimiento	El 10 % de la rentabilidad superior a la del Bloomberg Euro Aggregate 3-5 ans Total Return Index al cierre (cupones reinvertidos). El cálculo se realiza en cada fecha de cálculo del valor liquidativo de acuerdo con los procedimientos descritos en el folleto. Si se han obtenido malos rendimientos en los últimos 5 años, deben compensarse antes de volver a cobrar la comisión de rentabilidad. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	5 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado	3 años
--------------------------------------	--------

El período de mantenimiento recomendado para el producto se define con arreglo a las clases de activos en las que se invierte, la naturaleza del riesgo inherente a la inversión y el vencimiento de los títulos mantenidos. Este período de mantenimiento debe ser coherente con su horizonte de inversión. No obstante, puede retirar su dinero de forma anticipada en cualquier momento sin penalizaciones.

Si retira su dinero antes del período de mantenimiento recomendado, puede recibir menos de lo previsto. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe considerarse una garantía ni indicación de rentabilidad, de rendimiento ni de niveles de riesgo futuros.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede cursar cualquier reclamación relativa a este producto de Groupama Asset Management por las siguientes vías:

- Por correo electrónico: reclamationassetmanagement@groupama-am.fr
- Por correo postal: Groupama Asset Management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville-l'Évêque, 75008 París.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Puede encontrar el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los informes financieros y otros documentos informativos relativos al producto, incluidas las diversas políticas del producto publicadas, en nuestro sitio web www.groupama-am.com/fr/.

Todos los documentos se pueden obtener de forma gratuita previa solicitud a la sociedad de gestión.

La rentabilidad histórica actualizada el último día hábil de cada año, así como los escenarios de rentabilidad mensuales, están disponibles en el sitio web [https://produits.groupama-am.com/fre/ISIN/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/ISIN/(tab)/publication).

Cuando este producto se utilice como vehículo de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente, los datos de contacto en caso de reclamación, así como la información sobre qué sucede en caso de incumplimiento de la aseguradora, figuran en el documento de datos fundamentales de este contrato, el cual le deberá facilitar su aseguradora o corredor de seguros, o cualquier otro intermediario de seguros, de acuerdo con su obligación legal.

Clasificación del Reglamento SFDR: Artículo 8.