

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

G FUND - TOTAL RETURN BONDS

Acción NC (C - EUR) Código ISIN: LU1226626759

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 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 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 regulada por la AMF.

Fecha de la última revisión del documento de datos fundamentales: 13 de julio de 2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués G FUND.

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 **acciones** 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 una rentabilidad superior a la del valor de referencia, el Bloomberg Euro Aggregate, durante el periodo de inversión recomendado.

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

Estrategia de inversión: El equipo de gestión se basa en un análisis macroeconómico que combina con un análisis de mercado (datos de flujo, emisión, consenso...) para identificar los principales temas de inversión. Cada tema se plasmará en diferentes estrategias discrecionales de inversión y se adoptarán posiciones direccionales y tácticas, así como arbitrajes, sobre los tipos de interés por medio de los mercados de renta fija, los mercados de futuros, los mercados de divisas o los instrumentos derivados. El gestor utilizará la combinación de los enfoques básicos, por una parte, representando las convicciones de gestión por clase de activos o por país, tales como la dinámica de crecimiento, el nivel de inflación, los tipos de interés y las políticas monetarias y técnicas, y, por otra parte, centrándose en los flujos técnicos por clase de activos o en las cualidades intrínsecas de una sociedad y de su valoración. El producto puede invertir en títulos sin grado de inversión o sin calificación hasta un límite del 50 % del patrimonio neto, así como en títulos de países emergentes hasta el 30 % de su patrimonio neto. El producto podrá invertir hasta un 20 % de sus activos en ABS y MBS. El producto podrá invertir un máximo de un 20 % de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles («Bonos CoCo»). La cartera del producto está compuesta principalmente de instrumentos de renta fija de todas las áreas geográficas. La horquilla de sensibilidad del producto se sitúa entre -3 y 10. El producto está expuesto, como mínimo, en un 50 % de su patrimonio neto a instrumentos de renta fija. Podrá poseer participaciones o acciones de OIC regulados por la legislación francesa o extranjera hasta un 10 % del patrimonio neto.

Está permitido el uso de instrumentos derivados y títulos con derivados con fines de cobertura o exposición.

Condiciones de reembolso: Puede solicitar el reembolso de sus **acciones** todos los días hábiles hasta las 12:00 horas, hora de Luxemburgo.

Política de ingresos: Capitalización.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto se dirige a inversores que buscan un período de inversión a medio plazo coherente con el de este producto, con unos conocimientos o una experiencia básicos y que asuman un bajo riesgo de pérdida de capital. Este producto no está disponible para personas estadounidenses. Esta acción está abierta a todo tipo de inversores.

Depositorio: CACEIS BANK, Luxembourg branch.

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'Evêque - 75008 PARÍS - Francia. El valor liquidativo está disponible en las oficinas de Groupama Asset Management.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO (IRR)



Riesgo más bajo



Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un periodo de 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 o porque no podamos pagarle. El nivel de pérdidas potenciales relacionadas con los resultados futuros del producto es bajo.

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 lleve a una falta de pago.
- Riesgo de uso de instrumentos derivados: puede aumentar o disminuir la volatilidad del producto.

Consulte el reglamento para obtener más información sobre los riesgos en los que incurre 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.

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

| | | Período de mantenimiento recomendado: Para una inversión de: | |
|----------------------|---|---|----------|
| | | 3 años 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> | 7 604 € | 7 501 € |
| | Rendimiento medio cada año | -24,0 % | -9,1 % |
| Desfavorable* | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 7 935 € | 7 697 € |
| | Rendimiento medio cada año | -20,6 % | -8,4 % |
| Moderado* | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 9 845 € | 10 145 € |
| | Rendimiento medio cada año | -1,6 % | 0,5 % |
| Favorable* | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 10 804 € | 11 422 € |
| | Rendimiento medio cada año | 8,0 % | 4,5 % |

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con 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 2013 y 2016. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 2018 y 2021.

¿QUÉ PASA SI GROUPAMA 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 | 324 € | 588 € |
| Incidencia anual de los costes* | 3,3 % | 2,0 % 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 2,4 % antes de deducir los costes y del 0,5 % 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 | 2,00 % 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 recurrentes | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,13 % del valor de su inversión al año. | 113 € |
| 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 | 0,02 % del valor de su inversión al año. El tipo real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. | 2 € |

¿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 valores 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 o 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'Evêque, 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/LU1226626759/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/LU1226626759/(tab)/publication).

Cuando este producto se utilice como soporte de seguros vinculados a fondos de inversión en 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 compañía de seguros, 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.