

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

G FUND - TOTAL RETURN BONDS

Azione IC (C - EUR) Codice ISIN: LU1226621792

Società di gestione: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sito web: <https://www.groupama-am.com/fr/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 1 44 56 76 76.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile del controllo di GROUPAMA ASSET MANAGEMENT in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT è autorizzata in Francia con il n. GP9302 e regolamentata dall'AMF.

Data di ultima revisione del documento contenente le informazioni chiave: 13 luglio 2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), comparto di SICAV G FUND costituito ai sensi delle leggi del Lussemburgo.

Termine: Il prodotto è stato originariamente creato per un periodo di 99 anni. Groupama Asset Management ha il diritto di sciogliere il prodotto unilateralmente. Lo scioglimento può avvenire anche in caso di fusione, di rimborso totale delle **azioni** o quando il patrimonio netto del prodotto è inferiore all'importo minimo regolamentare.

Obiettivi: L'obiettivo di gestione del prodotto consiste nell'ottenere, tramite una gestione attiva di tipo discrezionale, sull'orizzonte d'investimento consigliato, un rendimento superiore a quello del parametro di riferimento, il parametro di riferimento Bloomberg Euro Aggregate.

Tale obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione che valuterà la sostenibilità degli emittenti attraverso un'analisi delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) dei titoli detenuti in portafoglio.

Strategia d'investimento: Il team di gestione utilizza l'analisi macroeconomica combinata con l'analisi del mercato (dati di flusso, temi, consenso, ecc.) per identificare i temi d'investimento core. Ogni tema core sarà suddiviso in diverse strategie d'investimento discrezionali, che daranno luogo a posizioni direzionali e tattiche, nonché ad arbitraggi, sui tassi d'interesse attraverso i mercati a reddito fisso, i mercati a termine, i mercati valutari e/o i derivati. Il gestore utilizzerà una combinazione di approcci fondamentali da un lato, che riflettono le convinzioni della gestione per classe di attività o paese, come le dinamiche di crescita, i livelli di inflazione, i tassi di interesse e le politiche monetarie, e approcci tecnici dall'altro, concentrandosi sui flussi tecnici per classe di attività o sulle qualità intrinseche di una società e la sua valutazione. Il prodotto può investire fino al 50% del patrimonio netto in titoli non investment grade o privi di rating e fino al 30% del patrimonio netto in titoli di paesi emergenti. Il prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in ABS e MBS. Il prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingentemente ("Coco Bond").

Il portafoglio del prodotto è composto principalmente da strumenti di tasso di tutte le aree geografiche.

L'intervallo di sensibilità del portafoglio si colloca tra -3 e 10.

Il prodotto è esposto per almeno il 50% del patrimonio netto a strumenti di tasso.

Potrà detenere quote o azioni di OIC di diritto francese o estero nel limite del 10% del proprio patrimonio netto.

L'uso di strumenti derivati e titoli che incorporano derivati a fini di copertura e/o esposizione è consentito.

Condizioni di rimborso: È possibile richiedere il rimborso delle **azioni** su base giornaliera, ogni giorno lavorativo fino alle 12:00, ora di Lussemburgo.

Politica sugli utili: Capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato a investitori che ricercano una durata d'investimento a medio termine compatibile con quella di questo prodotto, che abbiano conoscenze o competenze di base e accettino un basso rischio di perdita del capitale. Questo prodotto non è aperto a soggetti statunitensi. Questa azione è aperta solo agli investitori istituzionali.

Depositario: CACEIS BANK, Luxembourg branch.

Ulteriori informazioni: Maggiori informazioni sul prodotto, il prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente sul sito web www.groupama-am.com oppure possono essere richiesti per iscritto a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville-l'Evêque - 75008 Parigi - Francia. Il valore di liquidazione è disponibile presso la sede di Groupama Asset Management.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO (SRI)



Rischio minimo



Rischio massimo



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che il prodotto venga detenuto per un periodo di 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti del mercato. Le perdite potenziali derivanti dai risultati futuri del prodotto sono a un livello basso.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. In altre parole, le perdite potenziali derivanti dai risultati futuri dei prodotti sono basse e, in caso di peggioramento della situazione nei mercati, è molto improbabile che la nostra capacità di pagare gli investitori ne risentirà.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare il rendimento del prodotto:

- Rischio di controparte: si tratta del rischio d'insolvenza della controparte, che la conduce al mancato adempimento degli obblighi di pagamento.
- Rischio legato all'uso di strumenti derivati: esso può aumentare o diminuire la volatilità del prodotto

Fare riferimento al regolamento per i dettagli sui rischi per il prodotto.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole presentati sono simulazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto / di un parametro di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo ottenuto in circostanze di mercato estreme.

| Periodo di detenzione raccomandato: Per un investimento di: | | 3 anni € 10.000 | |
|--|---|------------------------|---------|
| Scenari | | In caso di uscita dopo | |
| | | 1 anno | 3 anni |
| Minimo | Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere tutto o parte del proprio investimento. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7607 | € 7503 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,9% | -9,1% |
| Sfavorevole* | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7978 | € 7822 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,2% | -7,9% |
| Moderato* | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9898 | € 10310 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,0% | 1,0% |
| Favorevole* | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10862 | € 11606 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,6% | 5,1% |

I diversi scenari mostrano come potrebbe comportarsi l'investimento. È possibile confrontarli con altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima delle performance future sulla base dei dati disponibili di prodotti comparabili. Non sono un indicatore esatto.

(*) Lo scenario sfavorevole è prodotto per un investimento tra il 2019 e il 2022. Lo scenario favorevole viene prodotto per un investimento tra il 2013 e il 2016. Lo scenario moderato viene prodotto per un investimento tra il 2018 e il 2021.

COSA SUCCEDA IN CASO DI INSOLVENZA DA PARTE NOSTRA?

Il prodotto è un insieme di strumenti finanziari e depositi separati dalla società di gestione di portafogli. In caso d'inadempimento di quest'ultima, le attività del prodotto detenute dal depositario non saranno interessate. In caso d'inadempimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è attenuato a causa della separazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto complessivo sull'investimento nel tempo.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

– Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

– per un investimento di € 10.000.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | € 273 | € 432 |
| Incidenza annuale dei costi* | 2,7% | 1,4% all'anno |

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e allo 1,0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella seguente mostra l'impatto annuo dei diversi tipi di costi sul rendimento potenziale dell'investimento al termine del periodo d'investimento consigliato e l'importanza delle diverse categorie di costi.

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 2,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima che l'investitore potrebbe pagare. | € 200 |
| Costi di uscita | 0,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. | € 0 |
| Costi ricorrenti | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,62% del valore dell'investimento all'anno. | € 62 |
| Costi di transazione del portafoglio | 0,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno precedente. | € 12 |
| Oneri accessori | | |
| Commissione di performance | 0,00% del valore dell'investimento all'anno. Il tasso effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. | € 0 |

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

| | |
|------------------------------------|--------|
| Periodo di detenzione raccomandato | 3 anni |
|------------------------------------|--------|

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è definito in base alle classi di attività in cui esso investe, alla natura del rischio inerente all'investimento e alla scadenza dei titoli detenuti. Questo periodo di detenzione deve essere coerente con l'orizzonte d'investimento dell'investitore. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso anticipato in qualsiasi momento senza incorrere in penali.

Se si chiede il rimborso prima del periodo di detenzione raccomandato, è possibile ricevere un importo inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione della performance, del rendimento o dei livelli di rischio futuri.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per inviare un reclamo relativo a questo prodotto Groupama Asset Management:

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

- Per posta: Groupama asset management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville-l'Evêque, 75008 Parigi.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, le relazioni finanziarie e gli altri documenti informativi sui prodotti, comprese le varie politiche pubblicate sul prodotto, sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo www.groupama-am.com/fr/.

Tutti i documenti sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la società di gestione.

La performance passata aggiornata l'ultimo giorno lavorativo ogni anno e gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web [https://produits.groupama-am.com/fre/LU1226621792/\(tab\)/publication](https://produits.groupama-am.com/fre/LU1226621792/(tab)/publication).

Se questo prodotto viene utilizzato come supporto per unità di conto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su tale contratto, come i costi contrattuali, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclami e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, oggetto di obbligo di consegna al cliente da parte della sua compagnia assicurativa o broker o altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.

Classificazione secondo il regolamento SFDR: Articolo 8.