

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze ICBE. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in deze ICBE wenst te beleggen.

GROUPAMA CONVERTIBLES

Deelnemingsrecht R, C - ISIN-code: FR0013286663

Deze icbe wordt beheerd door Groupama Asset Management.

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Beheerdoelstelling: Middels discretionair beheer streven naar een hoger rendement dan die van de benchmark, voornamelijk door het actief beheren van converteerbare obligaties uit de eurozone. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door middel van een beheer dat de duurzaamheid van ondernemingen waardeert door de ESG-kenmerken (Environmental, Social and Governance) van de onderliggende effecten in de portefeuille te analyseren. Deze icbe is een financieel product dat milieu- of sociale kenmerken bevordert, of een combinatie van deze kenmerken conform artikel 8 van de SFDR.

Benchmark: EXANE Convertibles EURO (coupons herbelegd). Deze benchmark dient slechts als referentiepunt. Bij het gevoerde beleid wordt geen enkel mechanisme gehanteerd om enige vorm van correlatie met deze benchmark te handhaven.

De icbe heeft als doel een portefeuille met effecten uit de eurozone te beheren en, tot maximaal 20% van het nettovermogen, met in een andere valuta luidende effecten. Er wordt maximaal 60% van het nettovermogen belegd in converteerbare, omwisselbare of synthetische obligaties die op vergelijkbare wijze functioneren als converteerbare obligaties. Er is een valutarisico aanwezig doordat er tot 20% van het nettovermogen kan worden belegd in vreemde valuta luidende effecten. Na valuta-afdekking kan dit echter niet meer bedragen dan 10%.

De icbe hanteert voor de ESG-criteria een *Best-in-Universe*-benadering met als doel converteerbare of daaraan gelijkgestelde obligaties te selecteren (waarbij 20% van de minst presterende onderliggende effecten van het beleggingsuniversum wordt uitgesloten) die voldoen aan de beleggingscriteria voor milieu (koolstofuitstoot, afvalbeheer), maatschappij (nettobanencreatie, scholingsuren) en goed bestuur (onafhankelijke raad van toezicht, beloningsbeleid voor bestuurders). De belangrijkste beperking van deze ESG-analyse is de kwaliteit van de beschikbare informatie, aangezien de gegevens nog niet zijn gestandaardiseerd. Om de gevolgen hiervan te beperken, richt de analyse zich op de belangrijkste uitdagingen voor de sectoren en ondernemingen. De blootstelling van de icbe aan effecten die niet zijn beoordeeld conform ons kwantitatieve ESG-filter bedraagt niet meer dan 10% van het nettovermogen, exclusief contanten en geldmarktfondsen die de icbe in bijkomende orde houdt.

De beheerder selecteert de onderliggende effecten van de converteerbare obligatie volgens een bottom-upbenadering, die zich richt op de intrinsieke kwaliteiten van een onderneming en haar waardering en daarna volgens een top-downbenadering, die gebruikmaakt van de macro-economische indicatoren per zone of per land. De beheerder selecteert de effecten in de portefeuille op basis van hun technische kenmerken en meer bepaald op hun risicoprofiel.

Rentesegment: Het aandeel van beleggingen in rente-instrumenten omvat tussen de 60 en 100% van het nettovermogen. Behalve converteerbare obligaties kan de icbe ook EMTN's, verhandelbare schuldbewijzen, obligaties met vaste of variabele rente of met inflatie-indexatie, *voorwaardelijk converteerbare obligaties*

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico, ← → Hoger risico,
doorgaans lagere opbrengst doorgaans hogere opbrengst



Aan de hand van deze indicator kunt u het volatiliteitsniveau en het risico meten waaraan uw kapitaal blootgesteld is.

De historische cijfers zoals die gebruikt zijn voor de berekening van de synthetische indicator zijn niet noodzakelijk een betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van de ICBE.

De risicocategorie die verbonden is aan deze ICBE is niet gegarandeerd en kan veranderen.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

(CoCo-obligaties), instrumenten voor effectisering en hypothecaire obligaties houden.

Deze effecten moeten een rating hebben die hoger is dan of gelijk is aan BBB- (Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating) of een rating die door de beheermaatschappij als gelijkwaardig wordt beschouwd. De icbe kan tot maximaal 25% van het nettovermogen effecten met een lagere rating houden. De icbe kan eveneens tot 10% van het nettovermogen beleggen in CoCo-obligaties die door financiële instelling zijn uitgegeven, waarbij extra rendement wordt behaald in verband met de achtergestelde status en als tegenprestatie voor het verhoogde risico.

De algemene gevoeligheid van de icbe ligt tussen de 1 en 5.

Aandelesegment: De blootstelling van de icbe aan aandelen bestaat uit 0% tot 50% van het nettovermogen. De icbe kan tijdelijk aandelen houden bij conversie van aandelen of uitoefening van de opties in de portefeuille. Het is de bedoeling deze aandelen zo snel mogelijk van de hand te doen, waarbij wordt gelet op zo gunstig mogelijke marktomstandigheden.

De icbe kan 10% van het nettovermogen beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van icbe's naar Frans of Europees recht.

De icbe kan derivaten aangaan die worden verhandeld op gereguleerde, georganiseerde over-the-counter-markten om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen het rente-, aandelen-, valuta- of volatiliteitsrisico binnen de limiet van maximaal eenmaal het nettovermogen.

Met het oog op het kasbeheer kan de icbe deposito's verrichten, transacties voor tijdelijke aankopen en verkopen van effecten afsluiten en gebruikmaken van geldmarktfondsen. De icbe kan bij wijze van uitzondering tijdelijk effectenleningen aangaan.

Indien de icbe gebruikmaakt van derivaten en mogelijk effectenleningen aangaat en transacties voor tijdelijke aankopen en verkopen van effecten afsluit, blijft de totale blootstelling van de portefeuille tussen de 0% en 200% van het nettovermogen.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: kapitalisatie

Aanbevolen beleggingstermijn: meer dan 3 jaar.

U kunt uw deelnemingsrechten dagelijks laten terugkopen, volgens de onderstaande voorwaarden.

Uiterste tijdstip voor de centralisatie van de orders voor inschrijving/terugkoop: Alle werkdagen tot 11.00 uur, tijd in Parijs.

Waarderingsfrequentie: ledere beursdag, met uitzondering van de wettelijke feestdagen (beurs van Parijs).

Groupama Asset Management kan een mechanisme voor de plafonnering van terugkopen, of *gates*, en een mechanisme voor de aanpassing van de intrinsieke waarde, of *swing pricing*, implementeren. Raadpleeg voor meer informatie over de werking van deze mechanismen de delen over de *gates* en de *swing pricing* in de rubriek "Bepalingen voor inschrijvingen en terugkopen" van het prospectus, dat beschikbaar is op de website www.groupama-am.com.

De icbe heeft een risiconiveau van 4, vanwege de grote blootstelling aan het kredietrisico en aandelenrisico.

Het oorspronkelijk belegde kapitaal is niet gegarandeerd.

De belangrijke risico's voor de ICBE waarmee de indicator geen rekening houdt:

- **Kredietrisico:** Een eventuele vermindering van de kredietkwaliteit of het in gebreke blijven van een emittent kan een negatieve impact hebben op de koers van het effect.
- **Tegenpartijrisico:** Dit is het risico dat een tegenpartij in gebreke blijft en niet aan haar betaalverplichtingen voldoet, wat kan leiden tot een daling van de intrinsieke waarde.
- **Gebruik van financiële derivaten:** Deze kunnen de volatiliteit van de icbe zowel verhogen als verlagen. Indien de markten ongunstig evolueren, kan de liquidatiewaarde dalen.

Kosten

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4,00 %
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of aan u wordt terugbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan de ICBE worden onttrokken	
Lopende kosten	0,57 %
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de ICBE worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De instap- en uitstapvergoedingen zijn maxima. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. U verneemt hier meer over bij uw financieel adviseur.

De lopende kosten zijn gebaseerd op cijfers van het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31 maart 2022. Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar. Het is exclusief:

- de prestatievergoeding
- de bemiddelingskosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectieve belegging.

Aangezien deze categorie van deelnemingsrechten nog niet is geactiveerd, zijn de hier vermelde lopende kosten een raming.

Meer informatie over de kosten van deze ICBE vindt u in het prospectus, dat beschikbaar is op de website www.groupama-am.com.

In het verleden behaalde resultaten

Uw categorie van deelnemingsrechten beschikt nog niet over gegevens over een heel kalenderjaar en kan dan ook niet worden weergegeven in het rendementsdiagram.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Datum van oprichting van de ICBE: 29 februari 1996.

Sinds 7-09-2020 zijn ESG-criteria geïntegreerd in de beleggingsstrategie van GROUPAMA CONVERTIBLES.

Praktische informatie

Rechtsvorm: GBF naar Frans recht, dit deelnemingsrecht is voorbehouden aan beleggers die inschrijven via distributeurs of tussenpersonen die advies aanbieden in de zin van de Europese MIFID II-richtlijn, individueel portefeuillebeheer onder mandaat en wanneer zij uitsluitend worden vergoed door hun cliënten.

Naam van de bewaarder: CACEIS BANK

Naam van het centralisatiekantoor: Groupama Asset Management voor de in te schrijven of ingeschreven deelnemingsrechten op naam en CACEIS Bank voor de in te schrijven of ingeschreven deelnemingsrechten aan toonder of beheerde deelnemingsrechten op naam.

Het prospectus van deze ICBE en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten zijn beschikbaar op de website www.groupama-am.com en kunnen ook worden opgestuurd op schriftelijk verzoek van de houder aan Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - Frankrijk.

De intrinsieke waarde is beschikbaar op de website www.groupama-am.com en op verzoek bij Groupama Asset Management.

Al naargelang uw belastingstelsel kunnen er belastingen verschuldigd zijn over de eventuele meerwaarden en inkomsten uit het bezit van deelnemingsrechten van de ICBE. Wij raden u aan om hierover informatie in te winnen bij uw adviseur.

Groupama Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.

Aan deze ICBE is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder het toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan Groupama Asset Management is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

De details van het bijgewerkte beloningsbeleid zijn te vinden op de website van Groupama Asset Management www.groupama-am.com.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op de datum van 30 mei 2022.