

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 AXIOM LEGACY

Participación JU (C - USD) Código ISIN: FR0013303484

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 regulada por la AMF.

Fecha de la última revisión del documento de datos fundamentales: 7 de junio de 2023

¿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: A través de una gestión activa discrecional, el producto pretende obtener un rendimiento anualizado igual o superior al del euríbor a 3 meses + 3 %, tras deducir los gastos de gestión, durante el horizonte de inversión mínimo recomendado de 4 años. Para lograr este objetivo, el OICVM invertirá principalmente en bonos y acciones preferentes de entidades financieras a través de una gestión totalmente discrecional.

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: La política de inversión del producto consiste principalmente en seleccionar bonos, títulos de deuda, bonos perpetuos o acciones preferentes emitidos por entidades financieras. El objetivo principal es aprovechar las rebajas de calificación de los títulos de nivel 1 o nivel 2 o de las reservas reglamentarias de los bancos o las compañías de seguros. Esta rebaja de calificación anima a los emisores a recomprar los títulos o a realizar ofertas públicas de canje con una prima sobre el precio de mercado. La compra o venta de bonos o títulos de deuda se basa en un análisis interno del riesgo de crédito del emisor por parte de Axiom Alternative Investments. La gestión del producto es totalmente discrecional. Las decisiones de inversión se toman en función de las condiciones y las oportunidades del mercado. El producto podrá invertir en bonos cuyo emisor o entidad garante tenga una calificación a largo plazo de al menos grado de inversión o una calificación considerada equivalente por Axiom Alternative Investments en el momento de la adquisición. Asimismo, podrá invertir hasta un 20 % de su patrimonio neto en emisores de alto rendimiento (conocidos como emisores especulativos) o emisores sin calificación. La proporción de inversiones en productos de renta fija oscilará entre el 0 y el 110 % del patrimonio neto. El producto podrá invertir hasta un máximo del 50 % de su patrimonio neto en bonos de nivel 1 adicional o bonos contingentes convertibles («Bonos CoCo») emitidos por entidades financieras, con el fin de participar de rendimientos potencialmente mayores gracias a su subordinación, a cambio de un mayor riesgo. El producto podrá invertir hasta el 50 % de su patrimonio neto en acciones preferentes y hasta el 10 % de su patrimonio neto en renta

variable tradicional. La exposición del producto a la renta variable no superará el 50 % de su patrimonio neto. Dado que una parte de sus activos puede estar expresada en divisas distintas de la moneda de referencia (el euro), el OICVM se cubrirá sistemáticamente contra este riesgo. No obstante, existe un riesgo de cambio secundario. Se limita al 10 % del patrimonio neto. El enfoque ESG aplicado al producto tiene en cuenta criterios relativos a cada uno de los factores medioambientales (como la gestión de residuos), sociales (como la formación de los empleados) y de gobernanza (como la independencia del consejo), sin que ello sea determinante para la toma de decisiones.

La cartera del producto está compuesta principalmente de acciones e instrumentos de renta fija de todas las áreas geográficas.

La horquilla de sensibilidad del producto se sitúa entre 0 y 8.

El producto está expuesto hasta el 110 % de su patrimonio neto a instrumentos de renta fija y, como máximo, hasta el 50 % a acciones.

Podrá poseer participaciones o acciones de OIC regulados por la legislación francesa o extranjera hasta un 10 % del patrimonio neto.

El uso de instrumentos derivados y títulos con derivados 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 horas, hora de París.

Política de ingresos: Capitalización.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto se dirige a inversores que buscan un periodo 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 participación se reserva a los inversores institucionales para los que Axiom Alternative Investments es un comercializador.

Depositario: 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'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 4 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 liquidez: riesgo asociado a la exposición a valores cuyo número de títulos en circulación puede ser limitado.
- 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.

Escenarios		Período de mantenimiento recomendado: Para una inversión de:	
		4 años 10 000 \$	
		En caso de salida después de	
		1 año	4 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>	4 735 \$	5 164 \$
	Rendimiento medio cada año	-52,6 %	-15,2 %
Desfavorable*	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	8 430 \$	8 584 \$
	Rendimiento medio cada año	-15,7 %	-3,7 %
Moderado*	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9 361 \$	9 796 \$
	Rendimiento medio cada año	-6,4 %	-0,5 %
Favorable*	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	11 065 \$	11 908 \$
	Rendimiento medio cada año	10,6 %	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 realizada entre 2014 y 2018. El escenario favorable se produjo para una inversión realizada entre 2017 y 2021. El escenario moderado se produjo para una inversión realizada entre 2016 y 2020.

¿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 4 años
Costes totales	635 \$	1 066 \$
Incidencia anual de los costes*	6,4 %	2,7 % 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 2,2 % 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	5,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata del porcentaje máximo que se le podrá cobrar al inversor.	500 \$
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	0,90 % del valor de su inversión al año.	90 \$
Costes de operación en la cartera	0,43 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año anterior.	43 \$
Costes accesorios		
Comisión de rendimiento	0,09 % del valor de su inversión al año. El tipo real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión.	9 \$

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

Período de mantenimiento recomendado	4 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

Para obtener 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, póngase en contacto con la entidad comercializadora del producto.

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

Para acceder a la rentabilidad histórica actualizada el último día hábil de cada año, así como a los escenarios de rentabilidad mensuales, póngase en contacto con la entidad comercializadora del producto.

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.