

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### EURO CAPITAL DURABLE

Azione M, C - Codice ISIN: FR0010589275

Il presente OICVM è gestito da Groupama Asset Management.

#### Obiettivi e politica d'investimento

**Classificazione:** OICVM "Azioni dei paesi dell'area euro".

**Obiettivo di gestione:** Conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento, l'MSCI EMU chiusura (dividendi netti reinvestiti).

**Indice di riferimento:** MSCI EMU chiusura (dividendi netti reinvestiti).

Al fine di conseguire il suo obiettivo di gestione, l'OICVM adotta uno stile di gestione attivo. Il gestore utilizzerà la combinazione di due approcci:

- L'approccio discendente, che utilizza i fondamentali macroeconomici per zona o per paese quali il tasso di disoccupazione, il livello d'inflazione, la crescita del PIL e i tassi d'interesse.
- Un approccio di tipo ascendente (bottom up), che si concentra sulle qualità intrinseche di un titolo. Segue un'analisi delle prospettive del settore in cui la società opera e dei fondamentali del paese o dell'area economica in cui è inserita.

I mercati azionari dei paesi dell'area Euro costituiscono l'universo d'investimento privilegiato. La SICAV privilegia le azioni di società capaci di creare valore a lungo termine, utilizzando il concetto di "sviluppo sostenibile" ("sustainable development") che si fonda su criteri ambientali, "aziendali" e di governance. La selezione dei titoli viene condotta sulla base di un filtro di analisi finanziaria ed extra finanziaria specializzata nell'ambito dello sviluppo sostenibile.

L'esposizione minima al rischio azionario è pari al 75%.

L'OICVM potrà detenere fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM di diritto francese o europeo al fine di diversificare il portafoglio.

L'OICVM può occasionalmente ricorrere a strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati e over the counter.

Al fine di gestire la liquidità e a titolo accessorio, l'OICVM potrà effettuare depositi e, in via straordinaria e temporanea, prestiti in contanti.

Poiché l'OICVM utilizza strumenti derivati e titoli che incorporano derivati e può ricorrere a prestiti in contanti, il livello di esposizione totale del portafoglio non supererà il 200% del patrimonio netto.

**Destinazione delle somme distribuibili:** capitalizzazione

**Durata minima d'investimento consigliata:** Superiore a 5 anni.

Potete richiedere il rimborso delle vostre quote su base giornaliera, secondo le modalità descritte qui sotto.

**Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso:**

Ogni giorno lavorativo fino alle ore 11.00, ora di Parigi.

**Frequenza della valutazione:** Ogni giorno di borsa ad eccezione dei giorni festivi legali (borsa di Parigi).

#### Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore consente di misurare il livello di volatilità e il rischio al quale è esposto il vostro capitale.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.

La categoria di rischio associata a questo OICVM non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'OICVM ha un livello di rischio pari a 6, a causa della sua forte esposizione al rischio azionario.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono:

- **Utilizzo di strumenti finanziari derivati:** Potrà aumentare o diminuire la volatilità dell'OICVM. In caso di andamento sfavorevole dei mercati, il valore liquidativo potrà diminuire.

## Spese

Le spese e commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento   |                |
|--|----------------|
| <b>Spese di sottoscrizione</b>   | <b>4,00%</b>   |
| <b>Spese di rimborso</b>   | <b>Nessuna</b> |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o che siate rimborsati. |                |
| Spese prelevate dall'OICVM in uno stesso anno  |                |
| <b>Spese correnti</b>  | <b>0,69%</b>   |
| Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche  |                |
| <b>Commissioni legate alla sovraperformance</b>  | <b>Nessuna</b> |

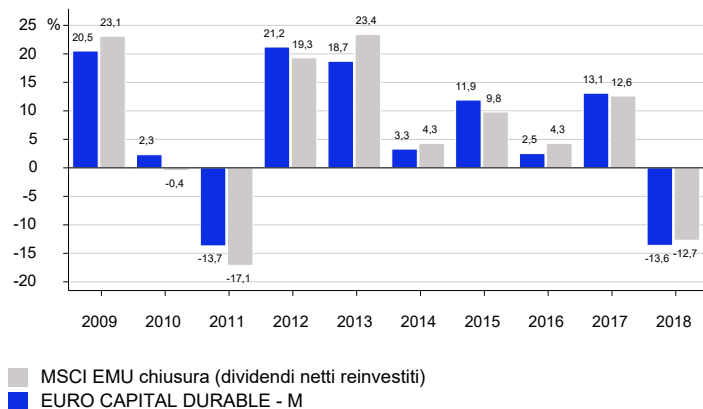
**Le spese di sottoscrizione e di rimborso** indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

**Le spese correnti** sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 30 settembre 2019. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Non comprende:

- le commissioni legate alla sovraperformance
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto/vendita delle quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese dell'OICVM, si invita a consultare le sezioni relative alle spese contenute nel prospetto, disponibile sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

## Risultati ottenuti nel passato



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

I risultati annui presentati in questo grafico sono calcolati per rendimenti netti reinvestiti e al netto di ogni spesa prelevata dall'OICVM.

Data di creazione dell'OICVM: 20 novembre 2001.

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

## Informazioni pratiche

Forma giuridica: SICAV di diritto francese. Questa categoria di azioni è riservata agli investitori istituzionali, esclusi gli OIC, o ai mandati gestiti da Groupama Asset Management o dalle sue filiali.

Nome del depositario: CACEIS BANK

Nome dell'agente centrale: Groupama Asset Management per le quote iscritte o da iscrivere come nominative pure e CACEIS Bank per le quote iscritte o da iscrivere come al portatore o nominative amministrate.

Il prospetto di questo OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) e possono essere inviati su semplice richiesta scritta del sottoscrittore indirizzata a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIGI - Francia.

Il valore di liquidazione è disponibile sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com) e su semplice richiesta indirizzata a Groupama Asset Management.

In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia a tale riguardo di rivolgersi al proprio consulente fiscale.

Il regime fiscale applicato ai detentori francesi assimila il passaggio da una categoria di quote a un'altra a una cessione le cui plusvalenze possono essere soggette a tassazione.

Groupama Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Groupama Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

I dettagli relativi alla politica delle retribuzioni aggiornata sono disponibili sul sito internet di Groupama Asset Management [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29 novembre 2019.