Groupama ASSET MANAGEMENT

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.

G FUND OPPORTUNITIES EUROPE

Quota M, C - Codice ISIN: FR0010627869

Questo OICVM è gestito da Groupama Asset Management. È soggetto al diritto francese.

Obiettivi e politica d'investimento

Classificazione: OICVM "Azioni internazionali"

Obiettivo di gestione: l'obiettivo di gestione è conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento, l'MSCI Europe, in chiusura (dividendi netti reinvestiti).
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.
Il presente OICVM è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, ovvero una combinazione di tali caratteristiche in conformità all'Articolo 8 del Regolamento SFDR.

Indice di riferimento: MSCI Europe in euro chiusura (dividendi netti reinvestiti).

L'universo d'investimento comprende un minimo del 60% di azioni quotate investite nell'Unione europea con una capitalizzazione di mercato superiore a 500 milioni di euro.
Per conseguire il proprio obiettivo di gestione, la gestione del fondo si basa su un processo d'investimento composto da quattro fasi: determinazione dei titoli idonei, selezione dei titoli per tipologia, analisi fondamentale e costruzione del portafoglio.

La selezione si basa su un'analisi finanziaria fondamentale delle società al fine di comprendere la valutazione del titolo e identificare fonti di miglioramento della redditività non prese in considerazione dal mercato. L'obiettivo consiste nel migliorare il profilo di rischio del portafoglio moltiplicando le posizioni che, da un lato, posseggano un potenziale di ripresa in quanto basate su caratteristiche proprie e specifiche ("self-help") e, dall'altro, su situazioni di forte asimmetria nel loro rapporto di rischio/rendimento. La costruzione del portafoglio include un posizionamento nel ciclo economico che influenza le prospettive per i destinatari, come l'apprezzamento dell'asimmetria dei titoli.

L'approccio ESG applicato all'OICVM tiene conto dei criteri relativi a ciascun fattore ambientale, sociale e di governance. L'universo d'investimento ESG comprende un'ampia gamma di società europee di tutte le dimensioni di capitalizzazione. I titoli sono valutati da 0 a 100 secondo un approccio "*Best-in-universe*", vale a dire che il 20% dei titoli con punteggio maggiore hanno una valutazione compresa tra 80 e 100, indipendentemente dal settore di attività.

L'OICVM adotta uno stile di gestione attiva, il cui rischio viene costantemente monitorato in modo rigoroso, al fine di conseguire una performance superiore a quella dell'indice di riferimento.

L'OICVM investirà almeno il 60% del proprio patrimonio netto in azioni dei paesi dell'Unione europea. Per rispettare costantemente le norme di idoneità dei piani di risparmio in azioni per gli investitori domiciliati fiscalmente in Francia, le azioni dei paesi dell'Unione europea e dello Spazio economico europeo rappresenteranno almeno il 75% del patrimonio netto.
L'OICVM potrà essere esposto, entro un limite del 10% del suo patrimonio netto, a obbligazioni ad alto rendimento (titoli speculativi, il cui rating sia inferiore a BBB- (S&P/Fitch) o Baa3 (Moody's) ovvero ritenuti di rating equivalente dalla società di gestione).

L'OICVM potrà detenere fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM. Gli OICVM utilizzati potranno essere i seguenti: OICVM di diritto francese od OICVM europei assimilabili.

L'OICVM può intervenire su strumenti derivati al fine di coprire, esporre o effettuare operazioni di arbitraggio contro i rischi azionari e di cambio. L'OICVM potrà effettuare operazioni sui mercati derivati entro il limite massimo di un impegno pari al 20% del suo patrimonio netto.

Poiché l'OICVM può utilizzare strumenti derivati, titoli che incorporano derivati e ricorrere a prestiti di contanti, il livello di esposizione totale del portafoglio non potrà superare il 130% del patrimonio netto.

Destinazione delle somme distribuibili: capitalizzazione

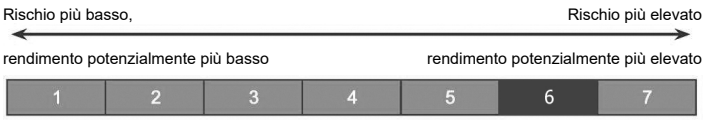
Durata minima d'investimento consigliata: Superiore a 5 anni.

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 di 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:

- Rischio di credito: Un eventuale downgrading del rating o l'insolvenza dell'emittente potrebbero comportare un impatto negativo sulla quotazione del titolo.
- Rischio di controparte: Si tratta del rischio d'insolvenza di una controparte, che la conduce al mancato adempimento degli obblighi di pagamento, il quale, a sua volta, potrebbe comportare la riduzione del valore patrimoniale netto.
- 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	
Spese di sottoscrizione	**4,00 %**
Spese di rimborso	**Nessuna**
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	
Spese correnti	**0,68 %**
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate alla sovraperformance	**Nessuna**

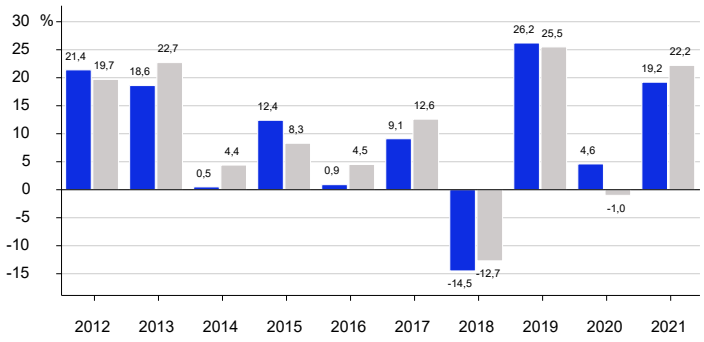
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 26 febbraio 2021. Tale percentuale può variare da un esercizio 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.

Risultati ottenuti nel passato



MSCI EMU chiusura (dividendi netti reinvestiti)
G FUND OPPORTUNITIES EUROPE - M

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: 16 febbraio 2006.

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

A partire **dal 4/03/2022**, l'OICVM ha modificato la propria strategia d'investimento e mantiene il nuovo indice di riferimento, l'MSCI Europe in chiusura (dividendi netti reinvestiti).
Inoltre, esso effettua un cambio di denominazione e diviene **G FUND OPPORTUNITIES EUROPE.**
I rendimenti precedenti a tale data sono stati realizzati nell'ambito di una gestione diversa da quella praticata attualmente.

Informazioni pratiche

Forma giuridica: FCI di diritto francese; questa quota 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 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 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. A tale riguardo si consiglia di rivolgersi al proprio consulente.

Il regime fiscale dei detentori francesi assimila il passaggio da una categoria di quote a un'altra a una cessione imponibile fiscalmente in capo alle Plusvalenze.

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.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 4 marzo 2022.