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.

GROUPAMA CREDIT EURO

Quota N, C - Codice ISIN: FR0010288381

Il presente OICVM è gestito da Groupama Asset Management.

Obiettivi e politica d'investimento

Classificazione: OICVM "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro"

Obiettivo di gestione: conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento, il Bloomberg Euro Aggregate Corporate alla chiusura.

Indice di riferimento: Bloomberg Euro Aggregate Corporate alla chiusura.

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.
- L'approccio ascendente, che si concentra sulle qualità intrinseche di una società e della sua valutazione.

Il portafoglio dell'OICVM è composto da obbligazioni a tasso fisso, EMTN (Euro Medium Term Note), TCN (Titoli di credito negoziabili), BTAN (Buoni del tesoro a tasso fisso e ad interesse annuo), obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione, da *contingent convertible bond*(Coco Bond),da veicoli di cartolarizzazione e da obbligazioni fondiarie.

L'OICVM è investito in emissioni "Investment Grade" il cui rating sia superiore o uguale a BBB-(agenzia di rating Standard and Poor's o ritenuto equivalente dalla società di gestione) del settore privato. L'OICVM potrà detenere titoli speculativi (high yield) entro un limite del 10% del patrimonio netto. Potrà inoltre detenere titoli privi di rating entro un limite del 10% del patrimonio netto. L'OICVM può investire fino a un massimo del 10% del patrimonio in *obbligazioni convertibili contingenti* (obbligazioni CoCo), emesse da istituti finanziari, al fine di ottenere un eventuale rendimento più elevato legato alla loro subordinazione, in cambio di un rischio più elevato.

La forbice di sensibilità si colloca tra 0 e 8.

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 potrà ricorrere a strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati e over-the-counter, al fine di realizzare le strategie di arbitraggio, esporre il portafoglio al rischio di tasso e di credito o a fini di copertura da tali rischi, entro il limite di un impegno massimo pari al 100% del patrimonio netto.
L'esposizione complessiva del fondo, derivati inclusi, sarà limitata al 200% del patrimonio netto del fondo.

L'OICVM potrà effettuare depositi e operazioni di pronti contro termine attive e passive, ricorrere a OICVM monetari e titoli di credito negoziabili e, in via straordinaria e temporanea, effettuare prestiti in contanti.

L'OICVM potrà realizzare operazioni di pronti contro termine su titoli.

Destinazione delle somme distribuibili: capitalizzazione

Durata minima d'investimento consigliata: Superiore a 3 anni.

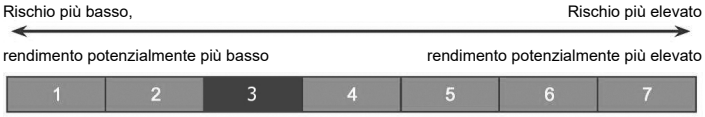
Potete richiedere il rimborso delle vostre quote su base giornaliera, secondo le modalità descritte qui sotto.

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).

Groupama Asset Management può adottare un dispositivo di soglie di rimborso, o *gates*, nonché un meccanismo di adeguamento del valore patrimoniale netto, cosiddetto di *swing pricing*. Per maggiori informazioni sul funzionamento di questi dispositivi, si rimanda al paragrafo dedicato ai *gates* e allo *swing pricing* compreso nelle modalità di sottoscrizione e rimborso del prospetto, disponibile sul sito Internet www.groupama-am.com.

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 3, a causa della sua esposizione al rischio di tasso.

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: in caso d'insolvenza o di declassamento della qualità dell'emittente, il valore delle obbligazioni in cui è investito il fondo diminuirà, comportando una riduzione del valore patrimoniale netto.
- Rischio di liquidità: può concretizzarsi per effetto della difficoltà di trovare controparti di mercato o prezzi ragionevoli in determinate circostanze di mercato eccezionali.
- 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	**2,75 %**
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	**1,02 %**
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 30 giugno 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.

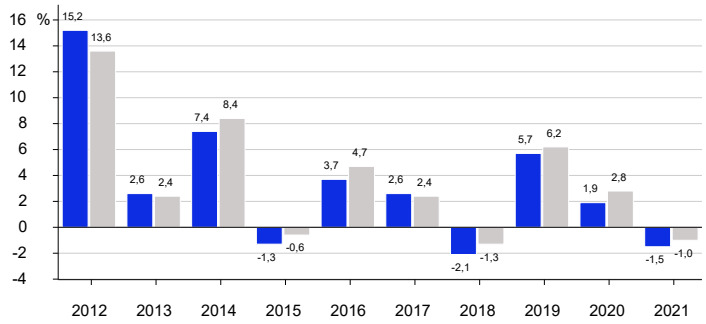
Risultati ottenuti nel passato

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 luglio 1994.

I rendimenti sono stati calcolati in euro.



Bloomberg Euro Aggregate Corporate alla chiusura
GROUPAMA CREDIT EURO - N

A decorrere dal 1° dicembre 2021, l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Corporate alla chiusura, che compone l'indice di riferimento, cambia la propria denominazione in Bloomberg Euro Aggregate Corporate alla chiusura.

Informazioni pratiche

Forma giuridica: FCI di diritto francese, questa quota è aperta a tutti i sottoscrittori.

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 Managementwww.groupama-am.com.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2022.