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 CONVERTIBLES

Quota N, C - Codice ISIN: FR0010301317

Il presente OICVM è gestito da Groupama Asset Management.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: cercare di conseguire, tramite una gestione discrezionale, un rendimento superiore a quello del relativo indice di riferimento, principalmente mediante una gestione attiva di obbligazioni convertibili dell'area euro. Tale obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione che valuterà la sostenibilità delle aziende attraverso un'analisi delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) dei sottostanti dei titoli detenuti in portafoglio. La presente OPCVM è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche in conformità all'articolo 8 del regolamento SFDR.

Indice di riferimento: EXANE Convertibles EURO (cedole reinvestite). Questo indice costituisce solo un riferimento. Nell'ambito della gestione attuata non viene applicato alcun meccanismo volto a mantenere un certo livello di correlazione con il medesimo. Tuttavia, il profilo comportamentale del portafoglio e quello dell'indice potranno essere paragonabili in alcune configurazioni di mercato.

L'OICVM ha come obiettivo la gestione di un portafoglio di titoli dell'area euro e, nel limite del 20% del patrimonio netto, di titoli denominati in un'altra valuta. Sarà investito per almeno il 60% del patrimonio netto in obbligazioni delle tipologie convertibili, scambiabili o sintetiche che replichino il comportamento di obbligazioni convertibili. Il rischio di cambio deriva dal fatto che potrà essere investito fino al 20% del patrimonio netto in titoli denominati in valuta. Tuttavia, dopo l'applicazione di una copertura del cambio, non potrà superare il 10%.

L'OICVM adotta un approccio ESG *Best-In-Universe* che mira a selezionare (escludendo il 20% del sottostante con il rating più basso dell'universo d'investimento) obbligazioni convertibili o assimilabili che rispettino criteri d'investimento ambientali (intensità di anidride carbonica, gestione dei rifiuti), sociali (creazione netta di posti di lavoro, ore di formazione) e di governance (indipendenza dei consigli di amministrazione, politica retributiva dei dirigenti, ecc.). Il principale limite di questa analisi ESG è la qualità delle informazioni disponibili, poiché i dati non sono ancora standardizzati. Per risolvere questo problema, l'analisi si concentra sulle sfide più rilevanti dei settori e delle imprese. L'esposizione dell'OICVM a titoli non classificati secondo il nostro filtro quantitativo ESG non supererà il 10% del patrimonio netto, ed esclusione di liquidità e OICVM monetari detenuti a titolo accessorio.

Il gestore seleziona i sottostanti delle obbligazioni convertibili in base a un approccio bottom-up, che si concentra sulle qualità intrinseche di una società e sulla sua valutazione, e successivamente secondo un approccio top-down che utilizza i fondamentali macroeconomici per zona o paese. Il gestore seleziona i titoli in portafoglio a seconda delle loro caratteristiche tecniche e in particolare del loro profilo di rischio.

Segmento tasso: La quota degli investimenti in strumenti di tasso sarà compresa tra il 60 e il 100% del patrimonio netto. Oltre che da obbligazioni convertibili, l'OICVM potrà detenere EMT, TCN, obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e indicizzate all'inflazione, *contingent convertible bond* (Coco Bond), veicoli di cartolarizzazione e obbligazioni fondiarie.

Tali titoli dovranno presentare un rating almeno pari a BBB- (secondo Standard & Poor's o equivalenti) o essere considerati equivalenti dalla società di gestione. L'OICVM potrà detenere titoli con rating inferiore entro il limite del 25% del patrimonio netto. Potrà inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Coco Bond, emessi da istituti finanziari, al fine di ottenere un aumento di rendimento legato alla loro subordinazione, in cambio di un rischio più elevato.

La forbice di sensibilità globale dell'OICVM si situa tra 1 e 5.

Componente azionaria: L'esposizione azionaria dell'OICVM sarà compresa fra lo 0 e il 50% del suo patrimonio netto. In caso di conversione delle obbligazioni o di esercizio di opzioni detenute in portafoglio, l'OICVM potrà detenere azioni in via transitoria. Tali azioni hanno vocazione a essere cedute entro i termini migliori, tenendo conto delle condizioni di mercato più favorevoli.

L'OICVM potrà investire fino al 10% del patrimonio netto di quote o azioni di OICVM di diritto francese o di diritto europeo.

Potrà ricorrere a strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati e over-the-counter, al fine di esporre il portafoglio ai rischi di tasso, azionario, di cambio o di volatilità o a fini di copertura, entro il limite di un impegno massimo pari al 100% del patrimonio netto.

Al fine di gestire la liquidità, l'OICVM potrà effettuare depositi, operazioni di acquisto e vendita temporanee di titoli, ricorrere a OICVM monetari. In misura eccezionale e temporanea, esso potrà effettuare prestiti in contanti.

Poiché l'OICVM utilizza strumenti derivati e può ricorrere a prestiti in contanti e ad operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli, il livello di esposizione totale del portafoglio varierà tra lo 0% e il 200% del patrimonio netto.

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.

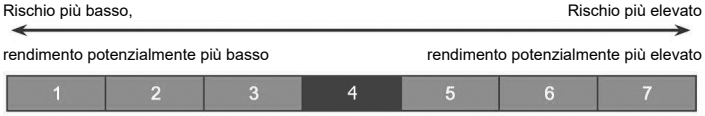
Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso: Ogni giorno lavorativo fino alle ore 11.00, ora di Parigi.

Frequenza della 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 o 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 4 a causa della sua forte esposizione al rischio di credito e 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	**3,50 %**
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	**1,46 %**
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate alla sovraperformance	**Nessuna**

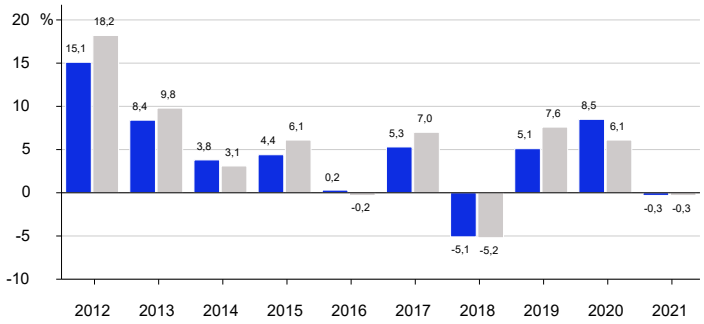
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 31 marzo 2022. 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



EXANE Convertibles EURO
GROUPAMA CONVERTIBLES - N

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: 29 febbraio 1996.

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

A partire dal 7/09/2020, la strategia d'investimento di GROUPAMA CONVERTIBLES integra criteri ESG.

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 Management www.groupama-am.com.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 30 maggio 2022.