DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

OBJETIVO

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este producto y los riesgos, costes, posibles ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para compararlo con otros productos.

PRODUCTO

GROUPAMA ALPHA FIXED INCOME (subfondo de Groupama Fund)
Acciones IC Código ISIN: LU0571101715 (C - EUR)

Sociedad gestora: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Sitio web: https://www.groupama-am.com/fr/
Puede llamar al 01 44 56 76 76 para obtener más información.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) se encarga de supervisar a GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en lo que respecta a este documento de datos fundamentales para el inversor (DFI).
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT está regulada por la AMF y autorizada en Francia con el n.° GP9302.
Fecha de la última revisión del documento de datos fundamentales: 7 de mayo de 2025

EN QUÉ CONSISTE ESTE PRODUCTO

Tipo: Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), subfondo de la SICAV luxemburguesa Groupama Fund.

Duración: El producto se creó inicialmente por un periodo de 99 años. Groupama Asset Management tiene derecho a disolver el producto de forma unilateral. El producto también puede disolverse en caso de fusión, reembolso total de participaciones o situaciones en las que el patrimonio neto del producto se sitúe por debajo del mínimo legal.

Objetivos: El objetivo de gestión es tratar de obtener un rendimiento superior al del índice de referencia, el ESTER capitalizado, durante un periodo de inversión recomendado de más de 18 meses. Para alcanzar dicho objetivo, el gestor podrá realizar una gestión activa y discrecional basada principalmente en la aplicación de estrategias de arbitraje sobre activos de renta fija y del mercado monetario que cumplan una serie de criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza).

Estrategia de inversión:

La finalidad del producto es gestionar una cartera diversificada de valores de países de la OCDE, la Unión Europea y el G20 que invierta en bonos, bonos convertibles, valores de deuda, instrumentos del mercado monetario y derivados para alcanzar el objetivo de gestión. El equipo de gestión adopta posiciones estratégicas y tácticas, que representan arbitrajes sobre los tipos de interés de países de la OCDE, la Unión Europea y el G20 a través de los mercados de renta fija y futuros y/o derivados y divisas. El producto podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto fuera de la zona geográfica definida anteriormente. El producto también podrá invertir en valores de deuda sin calificación o cuya calificación media, calculada por las agencias de calificación crediticia de referencia, sea estrictamente inferior a la de BBB-, así como realizar depósitos. El producto podrá invertir hasta el 10% de sus activos en bonos convertibles contingentes (CoCos). Aunque el enfoque ASG aplicado al producto tiene en cuenta criterios relativos a cada uno de los factores ambientales, sociales y de gobernanza, ello no implica que sean determinantes en el proceso de toma de decisiones.

La cartera del producto se compone principalmente de instrumentos de renta fija de países de la OCDE, la Unión Europea y el G20.

El grado de sensibilidad del producto oscila entre -4 y 4.

Un mínimo del 50% del patrimonio neto del producto está expuesto a instrumentos de renta fija.

Hasta el 10% del patrimonio neto del producto puede asignarse a participaciones o acciones de OIC franceses o extranjeros.

El producto puede utilizar derivados e instrumentos compuestos por derivados con fines de cobertura y/o para gestionar la exposición.

Condiciones de reembolso: Todos los días hábiles hasta las 12:00 horas, hora de Luxemburgo.

Política de ingresos: Capitalización.

Dirigido a pequeños inversores: Este producto va dirigido a inversores cuyo horizonte de inversión a corto plazo sea acorde el del producto, que posean unos conocimientos o una experiencia de inversión básicos y que estén dispuestos a asumir un riesgo de pérdida de capital bajo. Este producto no está disponible para personas de EE. UU. Estas acciones solo están disponibles para inversores institucionales (los «Inversores Institucionales»), según la definición del término en las directrices o recomendaciones emitidas en cada momento por el regulador financiero de Luxemburgo.

Depositario: CACEIS BANK, sucursal de Luxemburgo

Información complementaria: Puede obtener gratuitamente más información sobre el producto, el folleto, y los informes anual y semestral más recientes en la página web www.groupama-am.com o solicitar por escrito cualquiera de los anteriores 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.

RIESGOS Y POSIBLES BENEFICIOS

INDICADOR DE RIESGOS (SRI):

El indicador de riesgos presupone que mantendrá el producto durante un periodo de 18 meses.
El indicador de riesgos sintético permite comparar el nivel de riesgo de este producto con el de otros productos. Dicho indicador estima la probabilidad de que el producto sufra pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que no seamos capaces de hacer frente a los pagos que le adeudemos. Tenga en cuenta que el riesgo real puede variar si opta por retirar su inversión antes del plazo de inversión recomendado y el vencimiento del fondo. En estos casos específicos, el rendimiento que obtenga podría ser más bajo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo de 2 (sobre 7), que es una clase de riesgo bajo. Dicho de otro modo, la probabilidad de pérdidas potenciales derivadas de los resultados futuros del producto es baja, y es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se viera afectada en caso de que la situación de los mercados se deteriorase.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgos, existen otros riesgos pueden influir en el rendimiento del producto:
- Riesgo de contraparte: es el riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones de pago
- Riesgo de derivados: que puede hacer que la volatilidad del producto aumente o disminuya

Consulte el folleto para obtener más información sobre los riesgos que entraña invertir en el producto.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Dichas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que percibirá.
Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. Las tendencias futuras del mercado son inciertas y no es posible predecirlas con exactitud.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados son ejemplos basados en el peor rendimiento, el rendimiento medio y el mejor rendimiento del producto durante los últimos 10 años.
El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en caso de condiciones de mercado extremas.

Periodo de tenencia recomendado: 18 meses En el caso de una inversión de: 10.000 €		Si retira la inversión después de 1 año	Si retira la inversión después de 18 meses
Escenarios			
Mínimo	No existe ninguna rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés	**Lo que podría recuperar después de deducir los costes**	**9.040 €**	**9.580 €**
	Rendimiento medio anual	**-9,55%**	**-2,80%**
Desfavorable*	**Lo que podría recuperar después de deducir los costes**	**9.610 €**	**9.640 €**
	Rendimiento medio anual	**-3,89%**	**-2,42%**
Intermedio*	**Lo que podría recuperar después de deducir los costes**	**9.880 €**	**9.920 €**
	Rendimiento medio anual	**-1,19%**	**-0,53%**
Favorable*	**Lo que podría recuperar después de deducir los costes**	**10.310 €**	**10.500 €**
	Rendimiento medio anual	**3,07%**	**3,29%**

En los diferentes escenarios se muestra cómo podría evolucionar su inversión. Podrá compararlos con otros productos. Los escenarios mostrados son una estimación de los resultados futuros basada en los datos disponibles de productos comparables. No son un indicador exacto.
(*) El escenario desfavorable se ha generado usando como referencia una inversión entre el 06/2017 y el 12/2018. El escenario favorable se ha generado usando como referencia una inversión entre el 04/2023 y el 10/2024. El escenario intermedio se ha generado usando como referencia una inversión entre el 05/2016 y el 11/2017.

¿QUÉ OCURRE SI GROUPAMA NO ESTÁ EN CONDICIONES DE REALIZAR LOS PAGOS?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. En caso de impago de esta última, los activos del producto en poder del depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera soportado por el producto se verá mitigado por la segregación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿QUÉ ME COSTARÁ ESTA INVERSIÓN?

Es posible que persona que le venda el producto o le preste asesoramiento sobre él le solicite el pago de costes adicionales. De ser este el caso, dicha persona le informará sobre tales costes y le mostrará su impacto sobre su inversión a lo largo del tiempo.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran los importes deducidos de su inversión para cubrir los distintos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que usted invierta y del tiempo que mantenga el producto. Los importes que se indican son ejemplos basados en importes de inversión ilustrativos y diferentes periodos de inversión posibles.
Hemos supuesto:
- que en el primer año recuperaría la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%) y que el producto evoluciona como se indica en el escenario intermedio en el caso de los demás periodos de tenencia
- por cada 10.000 € invertidos.

Inversión: 10.000 €	Si retira la inversión después de 1 año	Si retira la inversión después de 18 meses
Costes totales	312 €	370 €
Impacto de los costes anuales*	3,14%	2,50% anual

*Muestra en qué medida los costes reducen la rentabilidad anual durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si retira su inversión al final del periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual prevista sería del 1,97% antes de costes y del -0,53% después de costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

La siguiente tabla muestra la incidencia anual de los diferentes tipos de costes sobre el rendimiento que podría obtener de su inversión al final del periodo de inversión recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Si retira la inversión después de 1 año
Costes de entrada	2,00% del importe que pague al invertir. Porcentaje máximo que podría tener que pagar el inversor.	200 €
Costes de salida	Aunque no cobramos ningún coste de salida por este producto, es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 €
Costes recurrentes estimados		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de operación	0,62% anual del valor de su inversión.	61 €
Costes de transacción de la cartera	0,52% anual del valor de su inversión. Esta estimación se basa en los costes reales soportados durante del año previo.	50 €
Costes accesorios		
Comisión vinculada a los resultados	Este producto no está sujeto a comisiones de rentabilidad.	0 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN? ¿PUEDO RETIRAR DINERO DE FORMA ANTICIPADA?

Periodo de tenencia recomendado: 18 meses
El periodo de tenencia recomendado para este producto se define en función de 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 periodo de tenencia debe ser consecuente con su horizonte de inversión. Sin embargo, podrá retirar su dinero antes de tiempo sin penalización en cualquier momento.
Puede que reciba un importe inferior al previsto si retira su dinero antes del periodo de tenencia recomendado. El periodo de tenencia recomendado es una estimación y no debe interpretarse como una garantía o indicación de los resultados, el rendimiento o los niveles de riesgo futuros.

¿CÓMO PUEDO PRESENTAR UNA RECLAMACIÓN?

Si desea presentar una reclamación en relación con este producto de Groupama Asset Management, puede enviarla:
- Por correo electrónico: reclamationassetmanagement@groupama-am.fr
- Por correo: Groupama Asset Management, Direction du développement - Réclamation Client, 25 rue de la ville l'Evêque, 75008 París.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

El folleto, los documentos de datos fundamentales, los informes financieros y demás información sobre los productos, incluidas las distintas políticas publicadas del producto, están disponibles para su consulta en nuestro sitio web www.groupama-am.com/fr/. Todos los documentos pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a la sociedad gestora. La rentabilidad histórica, que se actualiza el último día hábil de cada año, y los escenarios de rentabilidad mensual están disponibles en https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds.

Cuando este producto se utilice como soporte de un contrato de seguro de vida unit-linked o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato — como los costes del contrato (que no se incluyen en los costes descritos en este documento), el contacto en caso de siniestro y las consecuencias de un eventual incumplimiento de la compañía de seguros— se facilitará en el documento de datos fundamentales de dicho contrato, que por ley debe facilitarle su aseguradora, corredor o cualquier otro mediador de seguros.

Clasificación en virtud del Reglamento SFDR: Artículo 8