

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GAN PRUDENCE

Participación N, C - Código ISIN: FR0010287730

Este OICVM está gestionado por Groupama Asset Management.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: el Fondo de inversión colectiva (FCP) es un fondo subordinado del FCP GROUPAMA PRUDENCE. Su objetivo de gestión es obtener, mediante una gestión perfilada, un rendimiento superior al del índice de referencia compuesto, 10% del MSCI World con cobertura en euros cierre J-1 (dividendos netos reinvertidos), 40% del Barclays Capital Euro Aggregate cierre J-1 (cupones reinvertidos) y 50% del EONIA capitalizado J-1.

El rendimiento del OICVM GAN PRUDENCE podrá ser diferente al de su fondo principal, GROUPAMA PRUDENCE, teniendo en cuenta sus propios gastos de gestión y su índice de referencia.

Índice de referencia: 10% MSCI World con cobertura en euros cierre J-1 (dividendos netos reinvertidos), 40% Barclays Capital Euro Aggregate cierre J-1 (cupones reinvertidos) y 50% EONIA capitalizado J-1.

El OICVM está compuesto en su totalidad y permanentemente de participaciones F del OICVM GROUPAMA PRUDENCE y, a título accesorio, de activos líquidos.

Recordatorio de la política de inversión del OICVM principal.

Con el fin de lograr su objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión activa. El gestor utilizará principalmente un enfoque "Top down":

El gestor define la asignación del FCP (ponderación de las diferentes clases de activos, diversificación geográfica elegida) a partir de datos fundamentales macroeconómicos por zona o por país (tales como la tasa de paro, el nivel de inflación, el crecimiento del PIB y los tipos de interés), de las perspectivas de la evolución de las diferentes clases de activos y del calibrado de la relación riesgo/rentabilidad.

El FCP GROUPAMA PRUDENCE tiene como objetivo la gestión de una cartera de valores de la zona euro y de valores internacionales principalmente a través de la inversión en OICVM de renta variable y de renta fija y, dentro de un límite del 20% de su activo neto, en valores de papel (acciones, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario).

La exposición global del FCP a las clases de activos de riesgo como las acciones y los bonos de alto rendimiento (títulos especulativos o de alto rendimiento [High Yield]) emergentes se limitará al 30% de los activos netos del fondo.

El FCP puede presentar un riesgo de cambio, particularmente debido a la inversión en OICVM, ya que estos pueden presentar riesgos de cambio.

La suma de las exposiciones a los activos de riesgo y al riesgo de cambio no superará el 30% del activo neto del fondo.

El FCP está gestionado dentro de una horquilla de sensibilidad de la cartera de entre 0 y 8.

La parte de las inversiones en productos con tipos de interés será de entre el 80% y el 100% del activo neto. Estas inversiones, en valores de papel o en los OICVM subyacentes, se centran principalmente en las emisiones con una calificación de "grado de inversión" o que la sociedad gestora considere equivalentes.

El FCP podrá estar expuesto, dentro del límite del 30% de su activo neto, a bonos de alto rendimiento (títulos especulativos con una calificación inferior a BBB- (S&P / Fitch) o Baa3 (Moody's) o que la sociedad gestora considere equivalentes).

El activo de los OICVM subyacentes incluirá bonos de tipo de interés fijo, EMTN (Euro Medium Term Note), TDN (títulos de deuda negociables), bonos de tipo de interés variable y ajustados a la inflación, vehículos de titulización, bonos hipotecarios y bonos de alto rendimiento (títulos especulativos).

La exposición a renta variable del FCP será de entre el 0% y el 20% de su activo neto a través de OICVM y de acciones directamente.

El FCP podrá mantener hasta el 100% de su activo neto en participaciones o acciones de OICVM regulados por la legislación francesa o europea.

Podrá utilizar instrumentos financieros a plazo con fines de cobertura y/o exposición de la cartera al riesgo de renta fija, de crédito, de acciones y de cambio dentro de un límite de compromiso de una vez el activo neto.

Con el objetivo de gestionar la tesorería, el OICVM podrá efectuar depósitos y, de forma excepcional y temporal, efectuar préstamos en efectivo.

El OICVM utiliza instrumentos derivados y títulos con derivados implícitos, y puede hacer uso de préstamos en efectivo. El nivel de exposición total de la cartera no superará el 200 % del activo neto.

Asignación de los importes distribuibles: capitalización

Duración mínima recomendada de la inversión: superior a 3 años.

Usted puede obtener el reembolso de sus participaciones diariamente, siguiendo los procedimientos que se describen a continuación.

Hora límite de centralización de las solicitudes de suscripción/reembolso: Todos los días hábiles hasta las 10:30 h

Frecuencia de valoración:

cada día de negociación excepto los días festivos nacionales (bolsa de París).

Las solicitudes de suscripción y recompra se hacen al valor liquidativo del día siguiente.

Las disposiciones en materia de suscripciones y reembolsos del OICVM principal en el que se invierte su FCP se explican en la sección "Modalidades de suscripciones y reembolsos" de su folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador permite medir el nivel de volatilidad y el riesgo al que se expone su capital.

Los datos históricos, como aquellos utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgo.

El OICVM tiene un nivel de riesgo de 3. Es idéntico al del OICVM principal.

Recordatorio del perfil de riesgo del OICVM principal.

El OICVM tiene un nivel de riesgo de 3 a causa de su gran exposición al riesgo de renta fija.

El capital invertido inicialmente no se beneficiará de ninguna garantía.

Los riesgos importantes para el OICVM principal que no se han tenido en cuenta en el índice son los siguientes:

- **Riesgo crediticio:** una degradación eventual de la calidad o un incumplimiento del emisor podrían tener un impacto negativo sobre la cotización del título.
- **Riesgo de contraparte:** existe el riesgo de que el incumplimiento de una contraparte lleve a un impago que pueda resultar en una disminución del valor liquidativo.
- **Utilización de instrumentos financieros derivados:** podrá aumentar o disminuir la volatilidad del OICVM. En caso de acontecimientos negativos en los mercados, el valor liquidativo podrá disminuir.

Gastos

Los gastos y comisiones que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	4,00 %
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o de proceder al reembolso.	
Gastos detrídos del OICVM a lo largo de un mismo año	
Gastos corrientes	1,28 %
Gastos detrídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad superior	Ninguno

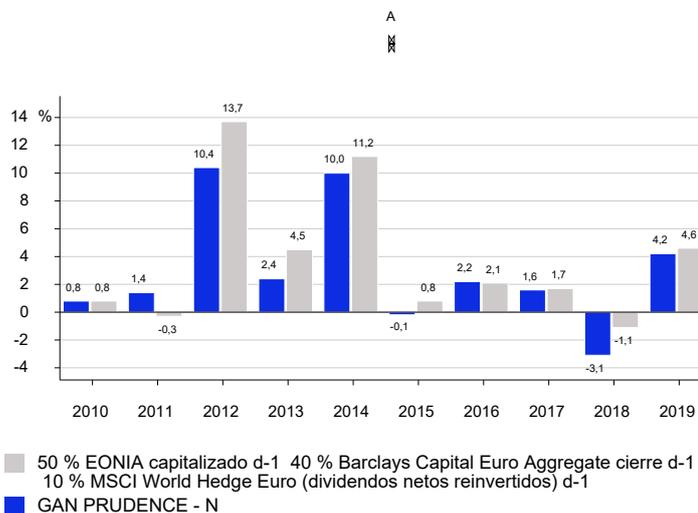
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tasas máximas. En algunos casos, los gastos pagados podrán ser inferiores. Para obtener más información, consulte a su asesor financiero.

Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 30 de septiembre de 2019. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Excluyen:

- comisiones de rentabilidad;
- los gastos de intermediación, excepto los gastos de entrada y de salida abonados por el OICVM cuando compre o venda participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos de este OICVM, remítase a la sección de gastos del folleto, que se encuentra disponible en la página web www.groupama-am.com.

Rentabilidad histórica



El rendimiento del fondo subordinado será idéntico al del principal menos los gastos de gestión del fondo subordinado. Por lo tanto, podrá ser inferior al índice de referencia.

La rentabilidad histórica no es una garantía de la rentabilidad futura.

Las rentabilidades anuales que se indican en este gráfico han sido calculadas según los ingresos netos reinvertidos y tras la deducción de todos los gastos detrídos por el OICVM.

Fecha de creación del OICVM: 28 de abril de 1997.

La rentabilidad se ha calculado en euros.

Desde el **11 de julio de 2017**, el FCP tendrá el siguiente índice de referencia compuesto nuevo: 10% MSCI World con cobertura en euros cierre J-1 (dividendos netos reinvertidos), 40% Barclays Capital Euro Aggregate cierre J-1 (cupones reinvertidos) y 50% EONIA capitalizado J-1.

Las rentabilidades anteriores a dicha fecha se han alcanzado en circunstancias distintas a las actuales.

A: Cambio de orientación de la gestión

Información práctica

Forma jurídica: Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés. Esta participación está abierta a todos los suscriptores.

Nombre del depositario y del centralizador: CACEIS BANK

El folleto de este OICVM y los últimos informes anuales y semestrales están disponibles en la página web www.groupama-am.com y podrán obtenerse previa solicitud por escrito del portador a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARÍS - Francia.

Se pueden obtener, previa solicitud, el folleto, el KIID, los informes y la contabilidad periódica del fondo principal.

El valor liquidativo está disponible en la página web www.groupama-am.com o previa solicitud a Groupama Asset Management.

Según su régimen fiscal, las plusvalías y los eventuales ingresos vinculados a la tenencia de participaciones del OICVM podrán estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que consulte esta cuestión con su asesor.

El régimen fiscal de los portadores franceses compara el paso de una categoría de participación a otra con una cesión sujeta al impuesto sobre las plusvalías.

Groupama Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes del folleto del OICVM.

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Groupama Asset Management está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La información acerca de la política de remuneración actualizada está disponible en la página web de Groupama Asset Management www.groupama-am.com.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 24 de febrero de 2020.