

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.

GROUPAMA CONVERTIBLES

Participación I, C - Código ISIN: FR0010301283

Este OICVM está gestionado por Groupama Asset Management.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: consiste en obtener, mediante una gestión discrecional, una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el EXANE Convertibles EURO (cupones reinvertidos), principalmente a través de una gestión activa de bonos convertibles de la zona euro. Este objetivo se llevará a cabo a través de una gestión que valore la sostenibilidad de las empresas mediante un análisis de las características ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) de los subyacentes de los títulos incluidos en la cartera.

Índice de referencia: EXANE Convertibles EURO (cupones reinvertidos). Este indicador es solo una referencia. No se ha establecido ningún mecanismo para mantener un nivel de correlación de este último en la gestión llevada a cabo. No obstante, el perfil de comportamiento de la cartera y el del índice se podrán comparar en algunas configuraciones de mercado.

El OICVM tiene como objetivo la gestión de una cartera de valores de la zona euro, dentro de un límite del 20 % del patrimonio neto, de valores denominados en otras divisas. Invierte en un mínimo de 60 % de su activo neto en bonos convertibles, intercambiables o sintéticos que reproduzcan un comportamiento de bonos convertibles. El riesgo de fluctuación del tipo de cambio existe porque el OICVM puede invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en valores denominados en otras divisas. Sin embargo, después de la cobertura de divisas, no puede exceder el 10 %.

El OICVM tiene por objeto seleccionar los bonos convertibles o similares que cumplan con los criterios de inversión ESG. Un filtro cuantitativo introducido por Groupama AM en su herramienta propietaria NotesESG, estructurada con base en los criterios ESG, permite asignar a cada valor una puntuación final. Asimismo, se excluyen de la cartera los valores con peor calificación.

La exposición del OICVM a valores no calificados por este filtro cuantitativo ESG no superará el 10 % del patrimonio neto. De esta forma, al menos el 90 % del patrimonio neto se analizará desde un punto de vista extrafinanciero. De este porcentaje, un máximo del 10 % corresponderá a OICVM calificados según una metodología de análisis extrafinanciero que puede diferir de la de Groupama AM.

El gestor selecciona el subyacente del bono convertible según un enfoque ascendente que se centra en las cualidades intrínsecas de una sociedad y su valoración, y luego según un enfoque descendente que aprovecha los fundamentos macroeconómicos por cada región o país. El gestor selecciona los títulos de la cartera según sus características técnicas y, más concretamente, su perfil de riesgo.

Componente de renta fija: La parte de las inversiones en instrumentos de renta fija será de entre el 60 % y el 100 % del patrimonio neto. Además de los bonos convertibles, el patrimonio del OICVM podrá estar compuesto por EMTN; TDN; bonos con tipo de interés fijo o variable, y ajustados a la inflación; bonos convertibles contingentes (CoCos); vehículos de titulización y bonos hipotecarios.

Estos títulos deberán gozar de una calificación superior o igual a BBB- (Standard & Poor's o equivalente), o bien una que la sociedad gestora considere equivalente. El OICVM podrá mantener el límite del 25 % de su patrimonio neto en títulos de calificación inferior. Asimismo, podrá invertir hasta un 10 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes («CoCos») emitidos por instituciones financieras, con el objetivo de alcanzar un aumento del rendimiento vinculado a su subordinación, a cambio de un mayor riesgo.

La horquilla de sensibilidad general del OICVM se sitúa entre 1 y 5.

Componente de renta variable: La exposición a acciones del OICVM oscilará entre el 0 % y el 50 % de su patrimonio neto. En caso de conversión de bonos o ejercicios de opciones mantenidos en la cartera, el OICVM podrá mantener acciones de manera transitoria. Estas acciones pueden cederse lo antes posible teniendo en cuenta las condiciones de mercado más favorables.

El OICVM podrá mantener hasta el 10 % del patrimonio neto en participaciones o acciones del OICVM regulados por la legislación francesa o la legislación europea.

El OICVM podrá invertir en instrumentos derivados negociados en los mercados regulados, organizados y extrabursátiles para exponer o cubrir la cartera frente a riesgos de renta fija, renta variable, cambiarios o de volatilidad dentro de un límite de compromiso máximo de una vez el patrimonio neto.

Con el objetivo de gestionar la tesorería, el OICVM podrá efectuar depósitos, operaciones de adquisición y cesiones temporales de títulos, así como utilizar OICVM monetarios. De forma excepcional y temporal, podrá efectuar préstamos en efectivo.

El OICVM utiliza instrumentos derivados y puede hacer uso de préstamos en efectivo y de operaciones de adquisición y cesiones temporales de títulos, mientras que el nivel de exposición total de la cartera variará entre un 0% y un 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/recompra: Todos los días hábiles hasta las 11:00 h, hora de París.

Frecuencia de valoración:

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

Groupama Asset Management puede implementar un dispositivo de limitación de compras o de *gates*, así como un mecanismo para ajustar el valor liquidativo o *swing pricing*. Para obtener más información sobre el funcionamiento de estos dispositivos, consulte la sección relativa a los *gates* y *swing pricing* en las modalidades de suscripción y reembolso del folleto, disponible en la página web www.groupama-am.com.

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, a causa de su elevada exposición al riesgo de crédito y de renta variable.

El capital invertido inicialmente no se beneficiará de ninguna garantía.

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

- **Riesgo crediticio:** Una degradación eventual de la calificación de la firma 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:** la volatilidad del OICVM podrá aumentar o disminuir. En caso de acontecimientos negativos en los mercados, el valor liquidativo podrá descender.

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 detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o de proceder al reembolso.	
Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un mismo año	
Gastos corrientes	0,58 %
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad superior	Ninguno

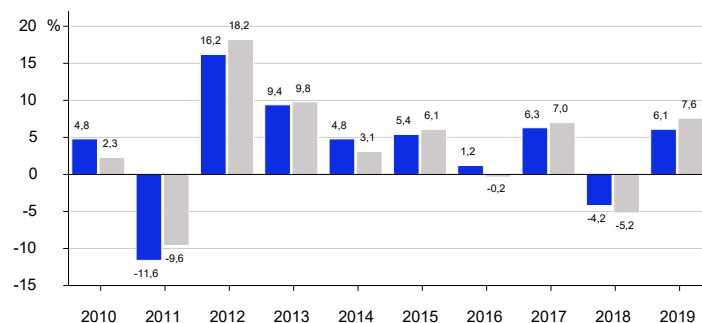
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tasas máximas. En algunos casos, los gastos pagados podrán ser inferiores. Para obtener más información, consulte a su asesor financiero.

Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 31 marzo 2020. 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



■ EXANE Convertibles EURO
 ■ GROUPAMA CONVERTIBLES - IC

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 detraídos por el OICVM.

Fecha de creación del OICVM: 29 de febrero de 1996.

La rentabilidad se ha calculado en euros.

A partir del 7/09/2020, la estrategia de inversión de GROUPAMA CONVERTIBLES incluye criterios ESG.

Información práctica

Forma jurídica: Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés. Esta participación está reservada a inversores institucionales.

Nombre del depositario: CACEIS BANK

Nombre del centralizador: Groupama Asset Management para las participaciones por registrar o registradas en forma de nominativas puras y CACEIS Bank para las participaciones por registrar o registradas en forma nominativa o al portador.

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'Évêque - 75008 PARIS - Francia.

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 7 de septiembre de 2020.