

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

GROUPAMA EURO ACTIVE EQUITY **Acción IC, código ISIN: FR0010589275 (C - EUR)**

Sociedad de gestión: GROUPAMA ASSET MANAGEMENT

Sitio web: <https://www.groupama-am.com/fr/>

Para más información, llame al +33 1 44 56 76 76.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de GROUPAMA ASSET MANAGEMENT en relación con este documento de datos fundamentales.

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT está autorizada en Francia con el número GP9302 y está regulada por la AMF.

Fecha de la última revisión del documento de datos fundamentales: 2 de enero de 2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido en forma de una SICAV en virtud de la legislación francesa.

Plazo: El producto se creó en un primer momento para una duración de 99 años. Groupama Asset Management tiene derecho a disolver el producto unilateralmente. La disolución también puede producirse en caso de fusión, reembolso total de las participaciones o cuando el patrimonio neto del producto sea inferior al importe mínimo reglamentario.

Objetivos: El objetivo de gestión consiste en obtener una rentabilidad superior a la del valor de referencia, el MSCI EMU (al cierre, con la reinversión de los dividendos netos), a lo largo del período de mantenimiento recomendado (superior a 5 años). Para ello, la gestora podrá invertir de forma activa especialmente en acciones de empresas de la zona del euro que se ajusten a características medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés).

Estrategia de inversión:

El universo de inversión del producto está compuesto principalmente por empresas de la zona del euro con una calificación ESG cuantitativa calculada según una metodología desarrollada por Groupama Asset Management. Este universo de inversión puede evolucionar en función de los cambios en la cobertura. A la hora de evaluar una empresa, se tienen en cuenta los criterios ESG que se basan en los 3 pilares del análisis extrafinanciero: el medioambiente, el aspecto social y la gobernanza. El producto sigue un enfoque ESG «best-in-universe» con el objetivo de seleccionar valores de acuerdo con criterios como la transición energética y ecológica, la gestión de residuos, la gestión de competencias, el ambiente laboral, la independencia de los consejos, etc. El análisis ESG abarca el 90 % del patrimonio neto, sin incluir el efectivo, los OIC monetarios y los derivados. La principal limitación

de este análisis ESG es la calidad de la información disponible, ya que los datos aún no están estandarizados. La cartera del producto está compuesta principalmente por acciones de países de la zona del euro.

El producto está expuesto, como mínimo, en un 75 % de su patrimonio neto a acciones.

Puede mantener hasta un 10 % del patrimonio neto en participaciones o acciones de OIC regulados por la legislación francesa o extranjera.

El uso de instrumentos derivados y títulos con derivados implícitos con fines de cobertura o exposición está permitido hasta el 100 % del patrimonio neto.

Clasificación AMF: Renta variable de países de la zona del euro

Condiciones de reembolso: Puede solicitar el reembolso de sus participaciones todos los días hábiles hasta las 11:00, hora de París.

Política de ingresos: Capitalización.

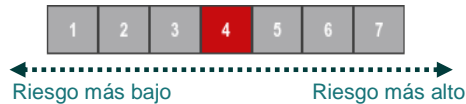
Inversores minoristas a los que va dirigido: Este producto se dirige a inversores que busquen un período de inversión a largo plazo coherente con el de este producto, tengan unos conocimientos o una experiencia básicos y asuman un riesgo medio de pérdida de capital. Este producto no está disponible para personas estadounidenses. Esta acción se reserva a inversores institucionales que no pertenezcan a OIC ni a mandatos gestionados por Groupama Asset Management o sus filiales.

Depositario: CACEIS BANK

Información adicional: Puede obtener más información sobre el producto, el folleto, el último informe anual y el informe semestral de forma gratuita en el sitio web www.groupama-am.com o previa petición por escrito a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville-l'Évêque - 75008 PARIS - Francia. El valor liquidativo está disponible en las oficinas de Groupama Asset Management.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR RESUMIDO DE RIESGO (IRR)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Tenga presente que el riesgo real puede variar en caso de salida antes del término del período de mantenimiento recomendado y del vencimiento del fondo, y que en estos casos podría obtener un rendimiento inferior.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, existen otros riesgos que pueden afectar a la rentabilidad del producto:

— Riesgo de liquidez: Está vinculado a los mercados de pequeña y mediana capitalización. En estos mercados, el volumen de títulos cotizados es reducido. Por lo tanto, las caídas del mercado son más pronunciadas y rápidas que las de los mercados de gran capitalización.

— Riesgo de uso de instrumentos derivados: Puede aumentar o disminuir la volatilidad del producto.

Consulte el folleto para obtener más información sobre los riesgos a los que se expone el producto.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Para una inversión de: 10 000 €		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1750 €	1820 €
	Rendimiento medio cada año	-82,53 %	-28,85 %
Desfavorable*	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7880 €	9290 €
	Rendimiento medio cada año	-21,16 %	-1,46 %
Moderado*	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 310 €	13 380 €
	Rendimiento medio cada año	3,12 %	5,99 %
Favorable*	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13 680 €	16 180 €
	Rendimiento medio cada año	36,82 %	10,10 %

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría obtener su inversión. Puede compararlos con los de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en los datos disponibles de productos comparables y no constituyen un indicador exacto.

(*) El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2018 y diciembre de 2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre septiembre de 2014 y septiembre de 2019.

¿QUÉ PASA SI GROUPAMA AM NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independientes de la sociedad de gestión de la cartera. En caso de incumplimiento por parte de esta última, los activos del producto bajo la custodia del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga mediante la segregación legal de los activos del depositario con respecto a los del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

— El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

— Se invierten 10 000 €.

Inversión: 10 000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	425 €	1181 €
Incidencia anual de los costes*	4,28 %	2,02 % cada año

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,01 % antes de deducir los costes y del 5,99 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado, así como el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata del porcentaje máximo que se le podrá cobrar al inversor.	300 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 €
Costes recurrentes estimados		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,82 % del valor de su inversión al año.	80 €
Costes de operación en la cartera	0,26 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año anterior.	25 €
Costes accesorios		
Comisión de rendimiento	El 15 %, impuestos incluidos, de la rentabilidad superior a la del índice MSCI EMU (al cierre, con la reinversión de los dividendos netos) siempre que se haya compensado cualquier rentabilidad inferior del OIC en relación con el índice en los últimos 5 años. Dado que el único criterio para calcular las comisiones de rentabilidad es que el OIC obtenga una rentabilidad relativa positiva con respecto al índice de referencia, es posible que se pague una comisión incluso si la rentabilidad absoluta es negativa . La comisión de rentabilidad se cristaliza anualmente cuando se establece el último valor liquidativo de cada ejercicio contable. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes totales incluye la media de los últimos 5 años.	20 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El período de mantenimiento recomendado para el producto se define con arreglo a las clases de activos en las que se invierte, la naturaleza del riesgo inherente a la inversión y el vencimiento de los títulos mantenidos. Este período de mantenimiento debe ser coherente con su horizonte de inversión. No obstante, puede retirar su dinero de forma anticipada en cualquier momento sin penalizaciones.

Si retira su dinero antes del período de mantenimiento recomendado, puede recibir menos de lo previsto. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe considerarse una garantía ni indicación de rentabilidad, de rendimiento ni de niveles de riesgo futuros.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede cursar cualquier reclamación relativa a este producto de Groupama Asset Management por las siguientes vías:

— Por correo electrónico: reclamationassetmanagement@groupama-am.fr

— Por correo postal: Groupama Asset Management, Direction du Développement - Réclamation Client, 25 rue de la Ville-l'Évêque, 75008 Paris.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Puede encontrar el folleto, los documentos de datos fundamentales, los informes financieros y otros documentos informativos relativos al producto, incluidas las diversas políticas del producto publicadas, en nuestro sitio web www.groupama-am.com/fr/. Todos los documentos se pueden obtener de forma gratuita previa solicitud a la sociedad de gestión. La rentabilidad histórica actualizada el último día hábil de cada año, así como los escenarios de rentabilidad mensuales, están disponibles en el sitio web <https://www.groupama-am.com/fra/fr/institutionnel/nos-fonds>.

Cuando este producto se utilice como vehículo de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente, los datos de contacto en caso de reclamación, así como la información sobre qué sucede en caso de incumplimiento de la aseguradora, figuran en el documento de datos fundamentales de este contrato, el cual le deberá facilitar su aseguradora o corredor de seguros, o cualquier otro intermediario de seguros, de acuerdo con su obligación legal.

Clasificación del Reglamento SFDR: Artículo 8