

## 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.

### AMERI-GAN

Azione I, C - Codice ISIN: FR0011331297

Il presente OICVM è gestito da Groupama Asset Management.

#### Obiettivi e politica d'investimento

**Classificazione:** OICVM "Azioni internazionali"

**Obiettivo di gestione:** Conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento, l'S&P 500 chiusura € (dividendi netti reinvestiti).

**Indice di riferimento:** S&P 500 chiusura in € (dividendi netti reinvestiti).

Al fine di conseguire il suo obiettivo di gestione, l'OICVM adotta uno stile di gestione attivo. Il gestore utilizzerà la combinazione di due approcci:

- L'approccio discendente, che utilizza i fondamentali macroeconomici per zona o per paese quali il tasso di disoccupazione, il livello d'inflazione, la crescita del PIL e i tassi d'interesse.
- L'approccio ascendente, che si concentra sulle qualità intrinseche di una società e della sua valutazione.

Le azioni nordamericane rappresentano almeno il 60% del patrimonio netto. Tuttavia, il gestore potrà investire su mercati azionari diversi da quello nordamericano. Il portafoglio sarà pertanto esposto al rischio di cambio.

La selezione dei titoli viene fatta senza porsi prerequisiti sulla dimensione delle società. La ponderazione delle grandi capitalizzazioni rispetto alle capitalizzazioni più piccole non è fissa, ma varia in funzione delle opportunità di mercato e delle valutazioni dei diversi titoli.

L'esposizione minima al rischio azionario è pari al 60% del patrimonio netto.

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

L'OICVM può ricorrere a strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati e over the counter, al fine di esporre il portafoglio al rischio azionario e di cambio o a fini di copertura, entro il limite di un impegno massimo all'equivalente dell'ammontare del patrimonio netto.

Al fine di gestire la liquidità, l'OICVM potrà effettuare depositi e operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli, ricorrere a OIC monetari e, in via straordinaria e temporanea, effettuare prestiti in contanti.

Per gli OICVM che possono utilizzare strumenti derivati e ricorrere ad operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli, il livello di esposizione totale del portafoglio non supererà il 200% del patrimonio netto.

**Destinazione delle somme distribuibili:** capitalizzazione

**Durata minima d'investimento consigliata:** Superiore a 5 anni.

Potete richiedere il rimborso delle vostre quote secondo le modalità descritte qui sotto.

**Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso:** ogni giorno di borsa (calendario di New York), ad eccezione dei giorni festivi legali in Francia, fino alle 11.00 (ora di Parigi).

**Frequenza della valutazione:** Ogni giorno di borsa (calendario di New York), ad eccezione dei giorni festivi legali in Francia.

#### 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 6, a causa della sua forte esposizione al rischio azionario.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indice sono:

- **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	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	<b>2,75%</b>
<b>Spese di rimborso</b>	<b>Nessuna</b>
<b>Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o che siate rimborsati.</b>	
Spese prelevate dall'OICVM in uno stesso anno	
<b>Spese correnti</b>	<b>1,11%</b>
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate alla sovraperformance</b>	<b>Nessuna</b>

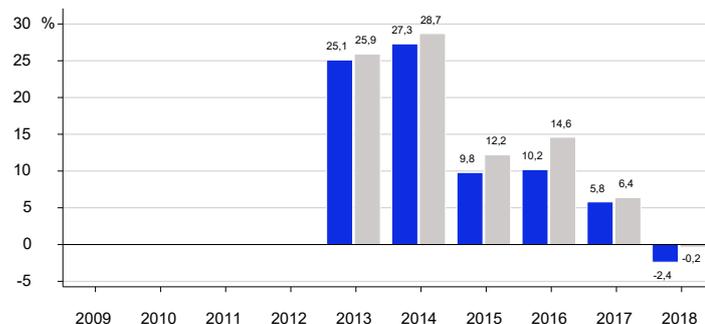
**Le spese di sottoscrizione e di rimborso** indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

**Le spese correnti** sono basate sui dati dell'esercizio precedente, chiuso in data 30 settembre 2019. Tale percentuale può variare da un anno 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](http://www.groupama-am.com).

## Risultati ottenuti nel passato



■ S&P 500 chiusura in € (dividendi netti reinvestiti)  
 ■ AMERI-GAN - IC

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: 1° ottobre 1986.

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

## Informazioni pratiche

Forma giuridica: SICAV di diritto francese, questa categoria di azioni è aperta a tutti i sottoscrittori, più in particolare è destinata a servire da supporto ai contratti d'assicurazione-vita.

Nome del depositario e agente centrale: CACEIS BANK

Il prospetto di questo OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili sul sito Internet [www.groupama-am.com](http://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 patrimoniale netto è disponibile sul sito internet di Groupama Asset Management [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

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 imponible 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](http://www.groupama-am.com)

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 13 dicembre 2019.