

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.

G FUND FUTURE FOR GENERATIONS (comparto dell'OICVM GROUPAMA FUND GENERATIONS)

Azione M, C/D - Codice ISIN: FR0000171985

Questo OICVM è gestito da Groupama Asset Management. È soggetto al diritto francese.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: ricercare una crescita del capitale nel medio termine, attraverso una gestione discrezionale realizzata su una durata d'investimento consigliata superiore a 3 anni. A tale scopo, il portafoglio è investito in obbligazioni e azioni di aziende che contribuiscono a sviluppare soluzioni a favore dell'ambiente, del consumo sostenibile e della salute.

Indice di riferimento: La tematica d'investimento seguita e il carattere discrezionale della gestione del comparto rendono inapplicabile un confronto a priori con un indice di riferimento.

La strategia d'investimento si basa sulle convinzioni finanziarie ed extra-finanziarie del gestore nell'ambito di un portafoglio le cui aziende o i cui gruppi aziendali sono selezionati in modo fondamentale e discrezionale. Il portafoglio è composto da obbligazioni e azioni dei paesi dell'Unione europea e dei mercati internazionali selezionate in funzione del loro contributo alle sfide ambientali, di consumo sostenibile e di salute, nell'intento di salvaguardare condizioni di vita che soddisfino i bisogni delle generazioni future.

Il comparto segue un'allocazione target composta per il 70% da obbligazione e per il 30% da azioni, con un margine di manovra del +/-20%.

Partendo da un ampio universo d'investimento, il gestore costruisce il portafoglio avvalendosi di un processo d'investimento articolato in tre fasi:

1. Filtraggio dell'universo d'investimento
2. Selezione dei titoli che soddisfano la tematica
3. Costruzione del portafoglio.

I titoli selezionati dovranno soddisfare la tematica del comparto, dato che saranno esclusi dagli investimenti le aziende o i gruppi aziendali appartenenti all'elenco dei maggiori rischi ESG o a settori o filiere ritenuti incompatibili con la tematica.

Al termine di questo processo saranno considerate esclusivamente le aziende dotate dei migliori rating in materia di criteri ambientali e/o sociali.

Costruzione del portafoglio:

Il processo di gestione di molteplici classi di attivi è un processo discrezionale con un orientamento direzionale a lungo termine.

Il processo di allocazione del portafoglio ha l'obiettivo di:

- Definire l'allocazione di attivi tattica tra le classi di attivi e le aree geografiche
- Determinare e monitorare il rischio globale e il budget di rischio specifico di ciascuna componente (azioni/tassi)
- Ribilanciare in modo dinamico l'allocazione di attivi
- Gestire la liquidità, la copertura e l'esposizione del portafoglio tramite il ricorso a derivati.

Il comparto sarà coperto dal rischio di cambio in misura pari al 50%.

Universo d'investimento:

Mercato dei tassi

Il comparto potrà essere investito tra il 50 e non oltre il 90% del patrimonio netto in obbligazioni a tasso fisso, obbligazioni a tasso variabile, EMTN e obbligazioni garantite.

La categoria di rating inferiore a BBB- (secondo l'agenzia di rating Standard and Poor's o ritenuta equivalente dalla società di gestione) potrà rappresentare non oltre il 30% del patrimonio netto del comparto.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la categoria di rating inferiore a BBB- presenta un carattere speculativo.

I titoli privi di rating di un'agenzia esterna (o simile) possono rappresentare fino a un massimo del 15% del patrimonio netto.

In caso di declassamento di un titolo al di sotto del rating BBB-, la società di gestione disporrà di un termine di 3 mesi decorrenti dal declassamento per cedere la posizione in portafoglio.

Gli acquisti di titoli obbligazionari devono rispettare il quadro globale di sensibilità del portafoglio compresa tra 0 e 10.

Mercato monetario

Il patrimonio netto sarà investito fino al 20% in titoli di credito negoziabili o strumenti monetari.

I titoli in portafoglio saranno obbligatoriamente presenti nell'elenco di emittenti idonei all'investimento dei fondi monetari gestiti da Groupama AM. Inoltre, la componente "monetaria" potrà essere investita anche tramite OICR monetari.

Mercato azionario

Il comparto potrà essere investito tra il 10 e 50% sui mercati azionari dei paesi dell'Unione europea e internazionali.

Esposizione ai mercati emergenti

Il comparto potrà altresì essere investito nei mercati emergenti fino al 20% del patrimonio netto.

Il comparto potrà detenere fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM.

Nel prospetto sono menzionate tutte le tipologie di attivi detenuti in portafoglio.

Il comparto potrà intervenire su strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati organizzati e over-the-counter a fini di esposizione e/o copertura del portafoglio rispetto al rischio di tasso, al rischio azionario, a quello di credito o di cambio, nel limite di un impegno massimo di una volta il patrimonio netto del comparto.

A titolo accessorio, il comparto potrà effettuare prestiti in contanti.

Destinazione delle somme distribuibili: capitalizzazione e/o distribuzione

Durata minima d'investimento consigliata: Oltre 3 anni.

Potete richiedere il rimborso delle vostre quote su base giornaliera, secondo le modalità descritte qui sotto, nella sezione delle informazioni pratiche.

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso: tutti i giorni lavorativi fino alle ore 11.00, ora di Parigi.

La SICAV può adottare un dispositivo di soglie di rimborso, cosiddette gates, nonché un meccanismo di adeguamento del valore patrimoniale netto, cosiddetto di swing pricing. Per maggiori informazioni sul funzionamento di questi dispositivi, vogliate consultare la sezione dedicata ai gates delle modalità di sottoscrizione e rimborso del prospetto, disponibile sul sito internet www.groupama-am.com.

Frequenza della valutazione: Ogni giorno di borsa ad eccezione dei giorni festivi legali (borsa di Parigi).

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 come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non offrire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del comparto.

La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e potrà cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il comparto ha un livello di rischio pari a 3, a causa della sua esposizione ai rischi di tasso e azionario.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I rischi importanti per il comparto non presi in considerazione nell'indicatore sono i seguenti:

- **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.
- **Rischio di credito:** Un eventuale downgrading del rating o l'insolvenza dell'emittente potrebbero comportare un impatto negativo sulla quotazione del titolo.
- **Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** potrà aumentare o diminuire la volatilità del comparto. In caso di andamento sfavorevole dei mercati, il valore patrimoniale netto 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	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o che siate rimborsati.	
Spese prelevate dall'OICVM in uno stesso anno	
Spese correnti	0,77%
Spese prelevate dall'OICVM in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate alla sovraperformance	Nessuna

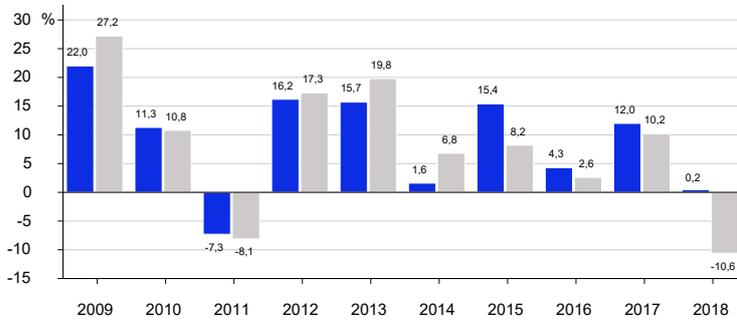
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono le spese massime. In taluni casi, le spese pagate possono essere inferiori. Potete richiedere maggiori informazioni al vostro consulente finanziario.

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, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese di questo comparto, vogliate consultare le sezioni relative alle spese contenute nel prospetto, disponibile sul sito internet www.groupama-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



- La tematica d'investimento seguita e il carattere discrezionale della gestione del comparto rendono inapplicabile un confronto a priori con un indice di riferimento.
- G FUND FUTURE FOR GENERATIONS

Le performance passate non sono indicative delle performance future. Non sono costanti nel tempo.

I rendimenti annui presentati in questo grafico sono calcolati con redditi netti reinvestiti e al netto di tutte le spese prelevate dal comparto. A decorrere dal giorno 21 ottobre, l'OICR è investito in maniera diretta e la strategia di gestione è stata anch'essa modificata. Nella stessa data, la SICAV COFINTECH ACTIONS EUROPE è diventata un comparto della SICAV GROUPAMA FUND GENERATIONS, costituita a tale scopo.

Creazione del comparto in data 21 ottobre 2019 mediante fusione per incorporazione della SICAV COFINTECH ACTIONS EUROPE creata il 5 dicembre 1997.

Data di creazione della categoria di azioni: 31 marzo 2008.

I rendimenti sono stati calcolati in euro.

Informazioni pratiche

Forma giuridica: comparto di SICAV di diritto francese. Questa categoria di azioni è riservata agli investitori istituzionali.

Nome del depositario: CACEIS BANK

Nome dell'agente centrale: Groupama Asset Management per le quote iscritte o da iscrivere come nominative e CACEIS Bank per le quote iscritte o da iscrivere come al portatore o nominative amministrare.

Il prospetto di questo OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili sul sito Internet 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 di liquidazione è disponibile sul sito Internet www.groupama-am.com e su semplice richiesta indirizzata a Groupama Asset Management.

In base al vostro regime fiscale, eventuali plusvalenze e redditi collegati al possesso di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo a tale riguardo di rivolgervi al vostro consulente.

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.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 5 dicembre 2019.