

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 AXIOM LEGACY

Participación I, C - Código ISIN: FR0013259132

Este OICVM está gestionado por Groupama Asset Management. Se delega la gestión financiera del OICVM a Axiom Alternative Investments.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: Tratar de obtener, mediante una gestión activa y dentro del horizonte de inversión mínimo recomendado de 4 años, un rendimiento anual igual o superior a la del euríbor a 3 meses más un 3 %, tras la deducción de los gastos de gestión.

Con el fin de lograr este objetivo, el OICVM invertirá principalmente en bonos y acciones preferentes de instituciones financieras a través de una gestión totalmente discrecional.

Índice de referencia: No se tratará de utilizar ningún índice de referencia para evaluar el rendimiento del OICVM, puesto que los índices disponibles no son representativos de su modo de gestión. No obstante, el rendimiento del OICVM podrá compararse con el Euríbor a 3 meses +3 %.

La política de inversión del OICVM se centra principalmente en la selección de bonos, títulos de deuda, bonos perpetuos o acciones preferentes emitidos por instituciones financieras.

El objetivo principal es tratar de aprovechar la descalificación de los títulos Tier 1 o Tier 2 del requerimiento de capital de los bancos o las compañías de seguros. Por lo tanto, esta descalificación animará a los emisores a proceder al reembolso de estos títulos o a realizar ofertas públicas de canje con una prima sobre el precio de mercado.

La adquisición o la cesión de bonos o títulos de deuda se basan en un análisis interno del riesgo crediticio del emisor por Axiom Alternative Investments.

La gestión del OICVM es completamente discrecional. Las decisiones de inversión se toman según las condiciones y las oportunidades de mercado.

El OICVM puede invertir en bonos cuyos emisores o entidades que los garantizan tengan una calificación mínima a largo plazo de "grado de inversión" o una calificación considerada equivalente por Axiom Alternative Investments en el momento de la adquisición y hasta el 20 % en los emisores de alto rendimiento (llamados "especulativos") o emisores sin calificación.

La parte de las inversiones en productos con tipos de interés será de entre el 0 % y el 110 % del activo neto.

El OICVM podrá invertir hasta un máximo del 50 % de su patrimonio neto en bonos Additional Tier 1 o bonos convertibles contingentes (CoCos), emitidos por instituciones financieras, con el objetivo de alcanzar un rendimiento eventual más elevado vinculado a su subordinación, como contrapartida de un riesgo más elevado.

El OICVM está gestionado dentro de una horquilla de sensibilidad a los tipos de entre 0 y 8.

El OICVM podrá invertir hasta el 50 % de su activo neto en "preferred shares" o "acciones preferentes" y hasta el 10 % de su activo neto en acciones tradicionales.

La exposición a acciones del OICVM no superará el 50 % de su activo neto.

Una parte del activo puede estar denominada en divisas distintas a la divisa de referencia, el euro. El OICVM estará cubierto de forma sistemática contra este riesgo. Sin embargo, existe el riesgo de cambio accesorio. Se limita a un 10 % del activo neto.

El OICVM podrá poseer participaciones o acciones de IIC reguladas por la legislación francesa, europea o extranjera con derechos equivalentes hasta un 10 % del activo neto.

El OICVM podrá invertir en instrumentos derivados negociados en los mercados regulados, organizados y extrabursátiles para cubrir o exponer la cartera a riesgos de tipos de interés, de acciones, de cambio y de crédito dentro de un límite de compromiso máximo de una vez su activo neto.

El OICVM podrá efectuar depósitos, operaciones de adquisición y cesión temporal de títulos y, de forma excepcional y temporal, 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 no podrá superar el 200 % del activo neto.

Asignación de los importes distribuibles: Capitalización

Duración mínima recomendada de la inversión: 4 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 en Francia (bolsa de París).

Groupama Asset Management puede implementar un dispositivo de limitación de reembolsos denominado *gates*, así como un mecanismo de ajuste del valor liquidativo llamado *swing pricing* para ajustar el valor liquidativo. Para obtener más información sobre el funcionamiento de estos dispositivos, consulte la sección relativa a los *gates*, y el *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 exposición al mercado de bonos.

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 una falta de pago que pueda resultar en una disminución del valor liquidativo.
- **Riesgo de liquidez:** Se puede materializar por la dificultad de encontrar contrapartes del mercado o de los precios razonables en circunstancias excepcionales de mercado.
- **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 (1)	5,00 %
Gastos de salida (2)	Ninguno
(1) Comisión de suscripción no adquirida por el OICVM. (2) Comisión de reembolso adquirida por el OICVM.	
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	0,90 %
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad superior	10 % de la rentabilidad superior respecto al índice EURIBOR a 3 meses + 3 % 0,03 % en el ejercicio

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.

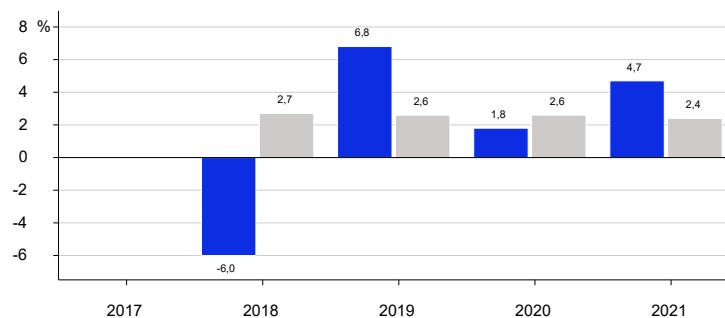
Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 28 febrero 2022. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Excluyen:

- 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.

La comisión de rentabilidad superior se calcula sobre la base del activo neto del OICVM. Se proporciona en cada cálculo del valor liquidativo y se cobra en el momento en el que se establece el último valor liquidativo de cada ejercicio contable.

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

Rentabilidad histórica



■ Euríbor a 3 meses capitalizado +3 %
■ GROUPAMA AXIOM LEGACY - I

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: 31 de mayo de 2017.

Divisa de la participación: euro.

La rentabilidad se ha calculado en euros.

A partir del 5/07/2021:

- la denominación del OICVM GROUPAMA AXIOM LEGACY 21 cambia a **GROUPAMA AXIOM LEGACY**
 - se modifica la estrategia de inversión y el perfil de riesgo y remuneración.
- Por lo tanto, las rentabilidades publicadas se han alcanzado en circunstancias distintas a las actuales.

Información práctica

Forma jurídica: fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés. Esta participación está reservada a los inversores institucionales para los cuales el grupo Groupama y sus distribuidores actúan como comercializadores.

Nombre del depositario: CACEIS Bank.

Gestor financiero delegado: Axiom Alternative Investments.

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 las páginas web www.axiom-ai.com y www.groupama-am.com, y podrán obtenerse previa solicitud por escrito del portador a:

- Axiom Alternative Investments, 39, Avenue Pierre 1er de Serbie 75008 París
- Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS - Francia.

El valor liquidativo está disponible en las páginas web www.axiom-ai.com y www.groupama-am.com o previa solicitud a Axiom Alternative Investments y 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 y Axiom Alternative Investments están autorizados en Francia y están regulados por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La política de remuneración está disponible en la página web de Axiom Alternative Investments, www.axiom-ai.com. Se podrá disponer de una copia en papel gratuita de la política de remuneración previa solicitud. Cualquier solicitud de información adicional debe dirigirse al departamento legal de las IIC de Axiom Alternative Investments.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 28 de diciembre de 2022.