

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 AVENIR EURO

Participación R, C - Código ISIN: FR0013297942

Este OICVM está gestionado por Groupama Asset Management. Se rige por la legislación francesa.

Objetivos y política de inversión

Clasificación: OICVM "Acciones de los países de la zona euro"

Objetivo de gestión: obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, el MSCI EMU Small Cap al cierre (dividendos netos reinvertidos) tras la deducción de los gastos de gestión.

Este objetivo se llevará a cabo a través de una gestión que cumpla los criterios de responsabilidad medioambiental, social y de gobernanza (ESG) para valorar la sostenibilidad de las empresas mediante un análisis de sus cualidades ESG.

Este FCP es un producto financiero que promueve características ambientales o sociales, o una combinación de ambas de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

Índice de referencia: MSCI EMU Small Caps cierre (dividendos netos reinvertidos).

ADVERTENCIA

La Sociedad Gestora recalca a los suscriptores el alto nivel de comisiones de suscripción.

Con el fin de lograr su objetivo, la gestión del fondo se basa en un proceso en el que se distinguen cuatro fases fundamentales:

- La generación de ideas de inversión
- El análisis de los valores
- Su valoración
- La decisión de invertir

Las acciones de los países de la zona euro representan un mínimo del 75% del activo neto del fondo. El universo de inversión se compone de acciones de empresas de pequeña y mediana capitalización. El gestor se reserva la posibilidad de invertir en empresas de capitalización más elevada. También podrá invertir en otros mercados aparte de los de la zona euro hasta un máximo del 10% del activo neto.

La exposición mínima al riesgo de acciones es del 75% del activo neto.

Los productos con tipos de interés (bonos y otros títulos de crédito negociables) se podrán utilizar exclusivamente por medio de la IIC con el límite máximo del 10% del activo neto del fondo.

El OICVM podrá poseer participaciones o acciones de la IIC regulados por la legislación francesa o europea hasta un 10% del activo para diversificar la cartera.

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 sigue un enfoque ESG *Best-in-Universe* con el objetivo de seleccionar, tras excluir el 20 % de los valores con peor calificación de su universo de inversión, emisores que cumplan los criterios medioambientales (biodiversidad, gestión de residuos, etc.), sociales (formación de empleados, relaciones con proveedores, etc.) y de gobernanza (independencia de los consejos, políticas de compensación del personal directivo, etc.). La principal limitación de este análisis es la calidad de la información disponible, ya que estos datos aún no están normalizados.

El OICVM podrá invertir en instrumentos derivados negociados en los mercados regulados, organizados y extrabursátiles para exponer o cubrir la cartera contra riesgos de acciones y de cambio dentro de un límite de compromiso máximo del 20% del activo neto.

Con el objetivo de gestionar su tesorería, el OICVM podrá efectuar depósitos y, de forma excepcional y temporal, efectuar préstamos en efectivo.

El OICVM puede utilizar instrumentos derivados y puede hacer uso de préstamos en efectivo, mientras que el nivel de exposición total de la cartera no podrá superar el 130% del activo neto.

Asignación de los importes distribuibles: capitalización

Duración mínima recomendada de la inversión: superior a 5 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 denominado *gates*, así como un mecanismo 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 *swing pricing* en las modalidades de suscripción y reembolso del folleto, disponible en la página web www.groupama-am.com.

El OICVM tiene un nivel de riesgo de 6, debido a su exposición al riesgo de acciones.

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 de liquidez vinculado a los mercados de pequeña y mediana capitalización:** en estos mercados se reduce el volumen de títulos cotizados en Bolsa. Así pues, los movimientos de mercado están más marcados a la baja y son más rápidos que en el caso de las grandes capitalizaciones.
- **Riesgo crediticio:** Una degradación eventual o un incumplimiento de la calidad del emisor podrían tener un impacto negativo sobre la cotización del título.
- **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	10,00 %
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse 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	1,20 %
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.

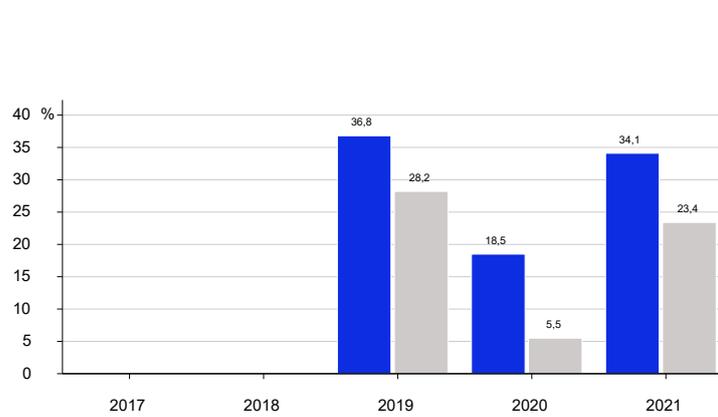
Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 28 febrero 2022. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Excluyen:

- 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.

Al no estar todavía activa esta categoría de participación, los gastos corrientes publicados son únicamente estimaciones.

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



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: 11 de mayo de 1994.

La rentabilidad se ha calculado en euros.

■ MSCI EMU Small Caps cierre (dividendos netos reinvertidos)
 ■ GROUPAMA AVENIR EURO - R

Información práctica

Forma jurídica: Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés; esta participación se reserva a los inversores suscritos a través de distribuidores o intermediarios que facilitan un servicio de asesoría en el sentido de la normativa europea MIF2, una gestión individual de carteras discrecional y cuando son remunerados exclusivamente por sus clientes.

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'Evêque - 75008 PARÍS - 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 este punto con su asesor.

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 24 de agosto de 2022.