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.

G FUND GLOBAL GREEN BONDS *(compartimento del OICVM GROUPAMA FUND GENERATIONS)*

Acción N, C - Código ISIN: FR0010294991

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, el MSCI Global Green Bond index Total Return Index Value Hedged EURal cierre cubierto en euros, mediante una gestión activa en el universo de «green bonds». El compartimento, que tiene por objetivo la inversión sostenible, invierte en proyectos que financian actividades que promueven la mitigación y la adaptación al cambio climático, como mínimo el 80 % de su activo neto en «bonos verdes».

Este compartimento es un producto financiero que promueve características ambientales o sociales, o una combinación de ambas de acuerdo con el artículo 9 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: Bloomberg MSCI Global Green Bond index Total Return Index Value Hedged EUR.

Estrategia de inversión:

El compartimento invertirá como mínimo el 80 % de su activo neto en bonos verdes llamados «Green Bonds», calificados así por el emisor. Un análisis interno completará esta selección y confirmará el beneficio medioambiental de los proyectos financiados por estos bonos verdes. Los bonos pueden ser emitidos por empresas, bancos, entidades supranacionales, bancos de desarrollo, agencias, regiones y Estados. Nuestra metodología interna de análisis se articula en torno a 4 pilares:

- **Características de la emisión**
- **Características del emisor**
- **Calidad medioambiental de los proyectos**
- **Transparencia**

El bono no se calificará como bono verdesegún nuestra metodología interna si la opinión es negativa en al menos uno de los criterios descritos anteriormente.

El análisis interno se hará como máximo un mes después de la entrada del bono en el fondo. Si el bono no se califica como bono verde según nuestra metodología interna, el gestor se compromete a vender el bono tres meses después de la fecha del análisis.

No obstante, el compartimento tendrá la posibilidad de invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto, como medida de diversificación, en títulos cuyos emisores muestren un gran compromiso medioambiental, sin que el vehículo de inversión se defina obligatoriamente como un bono verde según nuestro análisis o el de los Green Bond Principle.

La calificación ESG se aplica al 100 % de los emisores.

La principal limitación de este análisis ESG es la calidad de la información disponible, ya que los datos aún no están normalizados. Para hacer frente a esto, el análisis se centrará en las cuestiones más relevantes de los sectores y las empresas.

El compartimento podrá invertir en bonos de tipo de interés fijo, EMTN (Euro Medium Term Notes), títulos de deuda negociables, certificados de depósito, billetes de tesorería, EuroCP, títulos del Estado, bonos de tipo de interés variable y ajustados a la inflación y bonos convertibles.

El compartimento podrá invertir hasta un 10 % en bonos convertibles contingentes (CoCo Bonds), emitidos por instituciones financieras, con el objetivo de alcanzar un rendimiento eventual más elevado vinculado a su subordinación, a cambio de un mayor riesgo.

El compartimento podrá invertir hasta un 10 % en bonos convertibles contingentes (CoCo Bonds), emitidos por instituciones financieras, con el objetivo de alcanzar un rendimiento eventual más elevado vinculado a su subordinación, a cambio de un mayor riesgo.

La clase de calificación inferior a BBB- (calificación de la agencia de calificación Standard and Poor's o que se considere equivalente) podrá representar como máximo el 10 % del activo neto del fondo.

El compartimento invierte de forma permanente y/o está expuesto a los mercados de tipos de interés de los países miembros de la OCDE. El compartimento podrá invertir en bonos de emisores establecidos en países de fuera de la OCDE dentro de un límite del 20 %.

El límite acumulativo de bonos de emisores establecidos en países emergentes y de títulos especulativos de alto rendimiento se fija en un máximo del 30 % del activo neto.

La horquilla de sensibilidad general del compartimento se sitúa entre 0 y 10.

El compartimento podrá poseer, hasta el 10 % del activo neto, participaciones o acciones de IIC regulados por la legislación francesa o europea, con el objetivo de diversificar la cartera. Podrán utilizarse trackers hasta el 10 % del activo neto.

El compartimento podrá invertir en instrumentos derivados negociados en mercados regulados, organizados y extrabursátiles para implementar las estrategias de arbitraje, o cubrir la cartera contra riesgos de tipos de interés y cambiarios dentro de un límite de compromiso máximo de una vez el activo neto; asimismo, el fondo podrá estar sobreexpuesto con un límite del 200 % del activo neto.

En función de las oportunidades del mercado, el gestor podrá recurrir a la compra o venta de instrumentos financieros a plazo que respondan a las características de los derivados de crédito (Credit Default Swap).

Con el objetivo de gestionar la tesorería, podrá efectuar depósitos, operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos, utilizar IIC monetarios y, de forma temporal, efectuar préstamos en efectivo.

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 *gates* ,y el swing pricing en las modalidades de suscripción y reembolso del folleto, disponible en la página web www.groupama-am.com.

Asignación de los importes distribuibles: capitalización

Duración mínima recomendada de la inversión: superior a 3 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).

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

menor remuneración potencial — mayor remuneración potencial

1	2	**3**	4	5	6	7

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 riesgo de tipos de interés.

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 vinculado a la 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	**2,75 %**
Gastos de salida	**Ninguno**
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	**0,83 %**
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad superior	**Ninguno**

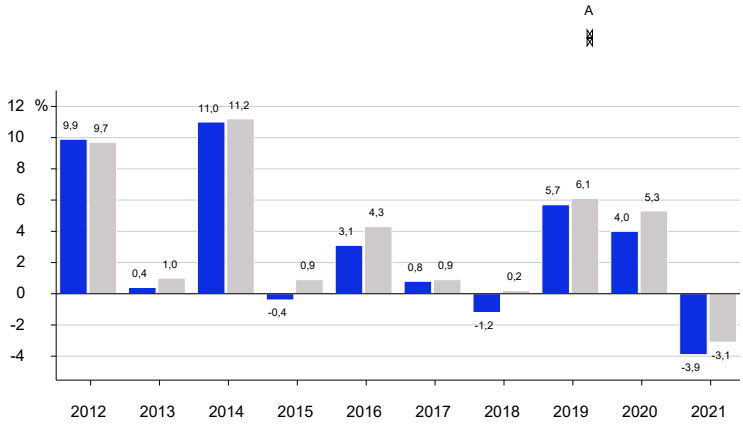
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tasas máximas. En algunos casos, los gastos pagados podrán ser inferiores. Para obtener más información, consulte a su asesor financiero.

Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, finalizado el 30 septiembre 2021. 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.

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



Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Hedged EUR
G FUND GLOBAL GREEN BONDS - N

A: Cambio de orientación de la gestión

Las rentabilidades publicadas se han alcanzado en circunstancias distintas a las actuales (modificación de la política de inversión y del perfil de riesgo/remuneración a 27 de enero de 2017).

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.
El 21 de octubre se modificó la estrategia de gestión.

Creación del compartimento con fecha de 21 de octubre de 2019 por fusión-absorción del Fondo de inversión colectiva (FCP) GROUPAMA OBLIG EUROPE, creado el 5 de diciembre de 1997. Tras la operación, la participación se convirtió en una clase de acciones y la fecha de cierre pasó a finales de septiembre.
A partir del 24 de agosto de 2021, el índice de referencia Barclays MSCI Global Green Bond index Total Return Index Value Hedged EUR ha pasado a ser el Bloomberg MSCI Global Green Bond index Total Return Index Value Hedged EUR.

Fecha de creación de la clase de acciones: 10 de marzo de 2006

La rentabilidad se ha calculado en euros.

Información práctica

Forma jurídica: Compartimento de SICAV regulado por la legislación francesa; esta clase de acciones está abierta a todos los suscriptores.

Nombre del depositario: CACEIS BANK

Nombre del centralizador: Groupama Asset Management para las clases de acciones por registrar o registradas en forma de nominativas puras y CACEIS Bank para las clases de acciones 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 y/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 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 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 8 de agosto de 2022.