

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este Fondo 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 - Euro High Yield Bonds, un compartimento de derecho luxemburgués de la sicav G FUND

Clase: OD EUR (Distribución) LU1501412909

Esta SICAV está gestionada por Groupama Asset Management

Objetivos y política de inversión

En el presente documento, el compartimento G FUND - Euro High Yield Bonds también se denomina «Fondo».

El objetivo de gestión del Fondo es superar la rentabilidad del índice Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index, generando ingresos regulares y favoreciendo un crecimiento del capital mediante inversiones en bonos privados, entre otros, de la zona del euro.

La mayoría de los títulos de participación del Fondo se corresponderán con componentes del índice de referencia. El gestor puede, a su entera discreción, desviarse, con límites, en la ponderación de estos títulos de participación del Fondo con respecto a su ponderación en el índice de referencia. Asimismo, el gestor puede, a su entera discreción, invertir en sociedades o sectores que no formen parte del índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

La estrategia de inversión limitará la desviación de la composición de la cartera respecto al índice Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index (el «Índice»). Dicha desviación puede ser limitada. Como consecuencia, es probable que determine en qué medida el Fondo puede superar los rendimientos del Índice.

Este Fondo se gestiona activamente y el valor añadido individual de cada gestor tiene un papel fundamental. El Fondo tiene como objetivo la gestión de una cartera diversificada de valores negociables de países miembros de la OCDE, países de la Unión Europea o del G20 e invierte sus activos principalmente en bonos con tipo de interés fijo o variable de alto rendimiento denominados en euros. Se consideran de alto rendimiento los títulos con una calificación inferior a BBB- con perspectiva estable (S&P/Fitch) o Baa3 estable (Moody's) o que la sociedad gestora estime equivalente. El índice de referencia del Fondo es el Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index. La calificación media de la cartera del Fondo será como mínimo de B. En caso de caída de los mercados de deuda privada, la gestión podrá utilizar los instrumentos del mercado monetario hasta un máximo del 50 % del patrimonio neto del Fondo. El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados negociados de forma extrabursátil o en un mercado regulado.

El Fondo podrá invertir como máximo un 10 % de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles («CoCos»). Los «CoCos» son títulos de deuda subordinada que se pueden convertir de manera automática en una cantidad predeterminada de acciones o perder su valor como consecuencia de un acontecimiento concreto.

El Fondo podrá adquirir participaciones de otros organismos de inversión colectiva (OIC) (ETF/trackers incluidos) de capital variable con la condición de que no invierta más del 10 % de su patrimonio neto en dichas participaciones de OIC.

El Fondo está denominado en euros. La divisa de referencia de las acciones es el euro.

El inversor puede adquirir o vender acciones del Fondo con una frecuencia diaria (días hábiles bancarios).

Los ingresos de las acciones se distribuyen.

Las acciones están destinadas a los fondos y a los mandatos gestionados por Groupama Asset Management.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de 5 años.

A falta de datos históricos suficientes, el indicador de riesgo incorpora los datos simulados a partir de una cartera de referencia. La categoría de riesgo 4 refleja un potencial de ganancias y/o de pérdidas moderado del valor de la cartera. Este hecho se explica por las inversiones en bonos de alto rendimiento en los mercados de la OCDE, de la Unión Europea y del G20.

Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada a este Fondo no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El capital invertido inicialmente no está garantizado.

Riesgo(s) importante(s) para el Fondo que no se tiene(n) en cuenta en este indicador:

Riesgo de liquidez: Existe un riesgo de liquidez cuando algunas inversiones específicas son difíciles de vender o de comprar. Este hecho podría reducir los rendimientos del Fondo en caso de incapacidad de cerrar transacciones con condiciones favorables. Puede ser consecuencia de acontecimientos de una intensidad y una gravedad sin precedentes, tales como pandemias o catástrofes naturales.

Riesgo crediticio: Al invertir en bonos, títulos del mercado monetario u otros títulos de deuda, el Fondo corre el riesgo de que el emisor no cumpla con los pagos. La probabilidad de que esto suceda depende de la calidad del emisor. Normalmente, el riesgo de impago es más elevado para títulos de carácter especulativo.

Gastos

Los gastos y las comisiones pagadas están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de acciones, y dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	6,00 %
Gastos de salida	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital. El inversor tiene la posibilidad de obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,15 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,37 % en el último cierre del Fondo
20 %, impuestos incluidos, de la rentabilidad superior tras deducir los gastos si se sobrepasa el índice Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index.	

Los gastos de entrada y salida indicados representan los tipos máximos. En algunos casos, los gastos pagados podrán ser inferiores.

Los gastos corrientes son objeto de una estimación basada en el importe total esperado de los gastos. Este porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad superior ni los gastos de intermediación, con excepción de los gastos de entrada y salida pagados por el Fondo cuando adquiere o vende acciones de otro Fondo.

Gastos de conversión máximos: 1,00 % de la diferencia existente entre las comisiones de suscripción y de reembolso de los respectivos Compartimentos/Clases.

Para obtener más información sobre los gastos del Fondo, remítase a las partes correspondientes del folleto, disponible en Groupama Asset Management.

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula tras la deducción de todos los gastos detraídos del Fondo, teniendo en cuenta los dividendos netos reinvertidos.

Fecha de creación del Fondo: 28 de diciembre de 2010.

Fecha de creación de las acciones: 26 de marzo de 2018.

Divisa de referencia: euro.

Índice de referencia: Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index.



Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

El último folleto y los últimos documentos informativos periódicos reglamentarios, así como el resto de la información práctica, se encuentran disponibles en francés, de forma gratuita, previa solicitud por escrito a Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 París, Francia.

G FUND es una sicav con compartimentos y su último informe anual consolidado está disponible en Groupama Asset Management.

Los datos relativos a otras clases de acciones existentes están disponibles siguiendo los mismos procedimientos.

El valor liquidativo está disponible previa solicitud a Groupama Asset Management.

La información detallada relativa a la política de remuneración vigente de la sociedad gestora está disponible en la página web www.groupama-am.com/fr/nous-connaître/une-gouvernance-responsable/.

Los accionistas podrán disponer de una copia en papel gratuita de la política de remuneración previa solicitud a la sociedad gestora.

Según su régimen fiscal, las plusvalías y los eventuales ingresos vinculados a la tenencia de acciones del Fondo podrán estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que consulte este punto con su asesor financiero.

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 partes del folleto del Fondo.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La sociedad gestora Groupama Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 de agosto de 2020.