

## 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 - Hybrid Corporate Bonds, un compartimento de derecho luxemburgués de la sicav G FUND

Clase: GD EUR (Distribución) LU2023296085

Esta sicav está gestionada por Groupama Asset Management.

#### Objetivos y política de inversión

En el presente documento, el compartimento G FUND - Hybrid Corporate Bonds también se denomina «Fondo».

Este Fondo se gestiona activamente y tiene como objetivo de gestión proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en bonos corporativos híbridos. Se pretende que el Fondo esté totalmente invertido (hasta el 100% de su patrimonio neto) en bonos híbridos de cualquier zona geográfica. Sin embargo, en términos de exposición, los países de la OCDE serán el área de inversión preferente. El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en emisores con grado de inversión (títulos que poseen una calificación superior o igual a BBB- por S&P/Fitch o una agencia equivalente). Los títulos en cartera podrán ser de grado de inversión o de alto rendimiento (es decir, poseer una calificación estrictamente inferior a BBB- por S&P/Fitch o una agencia equivalente). El número total de títulos o emisores que no se beneficien de ninguna calificación de una agencia o considerada equivalente se limitará a un 10% del patrimonio neto. El Fondo podrá mantener títulos denominados en una divisa distinta del euro. El total de estos títulos será como máximo el 10% del patrimonio neto. El riesgo de cambio estará sistemáticamente cubierto. Dentro de los límites de las Restricciones de Inversión descritas en la Sección III del folleto, el Fondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados negociados de forma extrabursátil o en un mercado regulado. La utilización de los productos derivados es limitada y tiene un impacto moderado en la rentabilidad y en el riesgo del Fondo. No obstante, estos productos pueden servir en la estrategia de gestión que se emplea, mejorando así ligeramente la rentabilidad. Los productos derivados se utilizan esporádicamente con el ánimo de optimizar la rentabilidad. A título accesorio, el Fondo podrá mantener activos líquidos y podrá recurrir a las técnicas y los instrumentos financieros descritos en la Sección III del folleto. Este Fondo puede adquirir participaciones/acciones de otros organismos de inversión colectiva (OIC) de capital variable (ETF/trackers incluidos) con la condición de que no invierta más del 10% de su patrimonio neto en dichas participaciones de OIC. Los OIC serán principalmente los que gestione directa o indirectamente Groupama Asset Management.

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 sociedades, filiales y cajas regionales de Groupama Assurances Mutuelles.

#### Perfil de riesgo y remuneración



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

Debido a esto, 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 títulos de deuda híbridos sin limitaciones geográficas.

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.

Riesgos importantes para el Fondo que no se tienen en cuenta en este indicador:

**Riesgo crediticio y de tipo de interés vinculado a las inversiones en bonos:** 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. Una subida de los tipos de interés puede provocar un descenso del valor de los títulos de renta fija en posesión del Fondo. El precio y los rendimientos de un bono varían en sentido inverso, por lo que un descenso del precio del bono viene acompañado de un aumento de su rendimiento.

**Riesgos vinculados a la tenencia de bonos de alto rendimiento:** El Fondo invierte en bonos especulativos que pueden generar mayores ingresos que los bonos de alta calidad, pero con un nivel de riesgo más alto.

**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.

**Impacto de las técnicas de cobertura:** El uso de derivados con fines de cobertura en un mercado alcista podría reducir el potencial de ganancias.

## 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	4,00%
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	0,42%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

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

Las indicaciones útiles sobre la rentabilidad histórica se completarán al final del primer ejercicio completo.

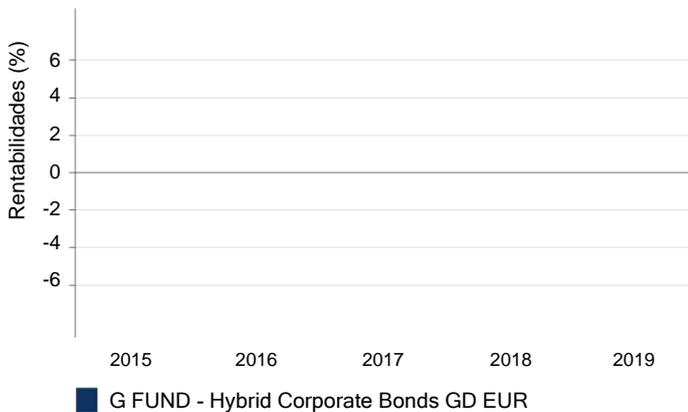
La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

Estas acciones no disponen todavía de datos sobre un año natural completo para permitir la publicación del gráfico de su rentabilidad. Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Fecha de creación del Fondo: 7 de octubre de 2019.

Fecha de creación de las acciones: 7 de octubre de 2019.

Divisa de referencia: euro.



## Información práctica

Depositorio: CACEIS Bank, sucursal de Luxemburgo

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-connaitre/une-gouvernance-responsable/](http://www.groupama-am.com/fr/nous-connaitre/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 9 de abril de 2020.