

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 - Avenir Small Cap, un compartimento de derecho luxemburgués de la sicav G FUND

Clase: GD EUR (Distribución) LU1611032688

Esta SICAV está gestionada por Groupama Asset Management

Objetivos y política de inversión

En el presente documento, el compartimento G FUND - Avenir Small Cap también se denomina «Fondo».

Este Fondo se gestiona activamente y su objetivo de gestión es obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, el MSCI EMU Micro Cap (dividendos netos reinvertidos).

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 de forma significativa 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 MSCI EMU Micro Cap (dividendos netos reinvertidos) (el «Índice»). Dicha desviación puede ser significativa. Como consecuencia, es probable que determine en qué medida el Fondo puede superar los rendimientos del Índice.

El Fondo invierte un mínimo del 75 % de su patrimonio en acciones de sociedades de pequeña y mediana capitalización con sede social en la Unión Europea o en un país del Espacio Económico Europeo y que han firmado un convenio fiscal con Francia. Estas sociedades emisoras reunirán los criterios de elegibilidad de sociedades en el plan de ahorro en acciones para pequeñas y medianas empresas (PEA-PME) para los inversores con domicilio fiscal en Francia, a saber: (i) menos de 5000 empleados, (ii) un volumen de negocios anual no superior a 1500 millones de euros o un balance no superior a 2000 millones de euros, y (iii) las acciones se han admitido en un mercado regulado de capitalización bursátil inferior a mil millones o han sido admitidas al cierre de, al menos, uno de los cuatro ejercicios financieros previos al ejercicio que se considerará para la elegibilidad de los títulos de dicha sociedad. El cumplimiento de los criterios se evaluará en el momento de la inversión del Fondo en las acciones correspondientes. El Fondo podrá mantener títulos denominados en una divisa distinta del euro. El total de estos títulos será como máximo el 40 % del patrimonio neto. El universo de inversión está compuesto por acciones de pequeña capitalización. El gestor se reserva la posibilidad de invertir en sociedades de capitalización más elevada. La ponderación de las capitalizaciones pequeñas no es fija, sino preponderante, es decir, varía según las oportunidades del mercado. La exposición mínima al riesgo de acciones es del 75 % del patrimonio neto del Fondo. 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 técnicas e instrumentos financieros. El 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.

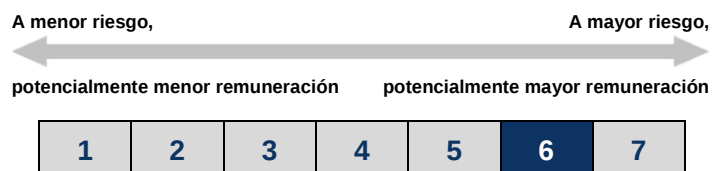
El Fondo está denominado en euros. La divisa de referencia de las acciones es el euro.

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.

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 6 refleja un potencial de ganancias y/o de pérdidas muy elevado del valor de la cartera. Este hecho se explica por las inversiones en acciones dentro de la zona del euro.

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 vinculado a la utilización de instrumentos derivados: El Fondo puede utilizar instrumentos derivados, es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Además, las fluctuaciones de la cotización del activo subyacente, aunque sean leves, pueden provocar cambios importantes en el precio del instrumento derivado correspondiente. La utilización de instrumentos derivados extrabursátiles expone al Fondo a la falta de pago parcial o total por parte de la contraparte, lo que podría provocar pérdidas financieras para el Fondo.

Riesgo 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.

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 detraerse 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	0,37 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,36 % en el último cierre del Fondo
20 %, de la rentabilidad superior tras deducir los gastos con respecto al índice de referencia MSCI EMU Micro Cap, dividendos netos reinvertidos.	

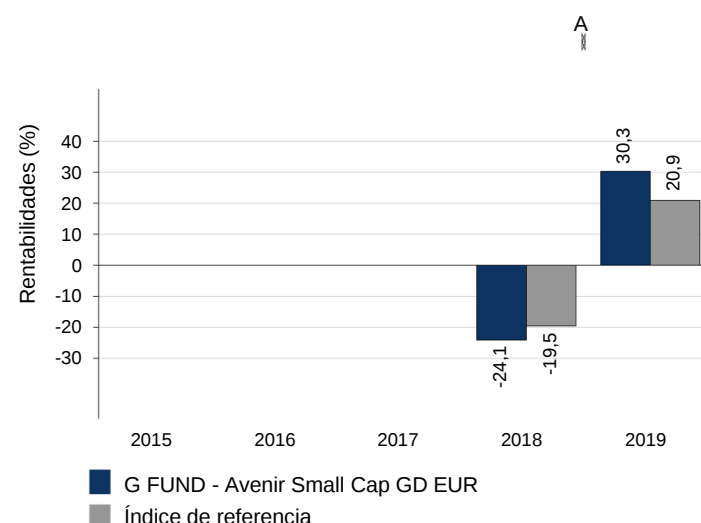
Los gastos de entrada y salida indicados representan los tipos máximos. En algunos casos, los gastos pagados podrán ser inferiores.

La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó el 29 de febrero de 2020. 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 participaciones 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: 31 de mayo de 2017.

Fecha de creación de las acciones: 31 de mayo de 2017.

Divisa de referencia: euro.

Índice de referencia: MSCI EMU Micro Cap (dividendos netos reinvertidos).

A: El 31/01/2020 se modificó la política de inversión. Las rentabilidades anteriores a esta fecha se han alcanzado en circunstancias distintas a las actuales. El Fondo se denominaba G FUND - Avenir Small Cap Euro.

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.