

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 CREDIT EURO ISR (compartimento del OICVM GROUPAMA FUND GENERATIONS)**

Acción E1, C - Código ISIN: FR0013450731

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 Bloomberg Euro Aggregate Corporate al cierre. Este objetivo se llevará a cabo a través de una gestión que valore la sostenibilidad de los emisores mediante un análisis de las características ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) de los títulos incluidos en la cartera.

Este compartimento 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:** Bloomberg Euro Aggregate Corporate al cierre.

Con el fin de lograr su objetivo de gestión, el compartimento empleará un método de gestión activa. El gestor utilizará una combinación de dos enfoques:

- Un enfoque descendente que aprovecha los fundamentos macroeconómicos por cada región o país, tales como la tasa de desempleo, el nivel de inflación, el crecimiento del PIB y los tipos de interés.
- Un enfoque ascendente que se centra en las cualidades intrínsecas de un valor.

La estrategia del compartimento se aplica mediante la combinación de un enfoque financiero tradicional y la integración de criterios de inversión extrafinancieros.

El enfoque ESG utilizado en el proceso de gestión es un enfoque "Best-in-universe". Dicho enfoque se basa en el análisis de criterios ambientales (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.).

El resultado de la selección de valores en la cartera será una tasa mínima de cobertura y seguimiento de la calificación ESG del 90 % de la cartera, excluyendo el efectivo, durante periodos de 12 meses con carácter renovable.

La calificación ESG media ponderada de la cartera será superior a la calificación ESG media del universo de inversión tras eliminar el 20 % de los valores con menor calificación del universo de inversión.

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 puede invertir hasta un máximo del 10 % de sus activos en bonos convertibles contingentes (CoCo Bonds), emitidos por instituciones financieras, con el objetivo de alcanzar un posible mayor rendimiento relacionado con su subordinación, a cambio de un mayor riesgo.

La cartera del compartimento estará compuesta por bonos de tipo de interés fijo, EMTN (Euro Medium Term Notes), títulos de deuda negociables, bonos de tipo de interés variable y ajustados a la inflación, bonos convertibles contingentes (CoCo Bonds), vehículos de titulización y bonos hipotecarios.

El compartimento invierte en emisiones de grado de inversión cuya calificación sea superior o igual a BBB- (agencia de calificación Standard and Poor's o equivalente) del sector privado. El compartimento podrá mantener valores de alto rendimiento de hasta el 10 % del activo neto. También podrá mantener títulos sin calificación hasta un máximo del 10 % del activo neto.

La horquilla de sensibilidad se sitúa entre 0 y 8.

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

El compartimento podrá invertir en instrumentos derivados negociados en mercados regulados, organizados y extrabursátiles para implementar las estrategias de arbitraje y exponer o cubrir la cartera contra riesgos de tipos de interés y crediticios dentro de un límite de compromiso máximo de una vez el 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 - CDS).

La exposición global del compartimento, incluidos los derivados, estará limitada al 200 % del activo neto del mismo.

La cartera estará cubierta contra el riesgo de cambio. Sin embargo, sigue existiendo un riesgo de cambio residual máximo del 3 % del activo neto del compartimento.

Con el objetivo de gestionar la tesorería, el compartimento podrá efectuar depósitos y pactos de recompra, utilizar OICVM monetarios y títulos de deuda negociables y, de forma excepcional y temporal, efectuar préstamos en efectivo.

El compartimento podrá realizar operaciones de préstamos-empréstitos de títulos.

**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 11:45 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](http://www.groupama-am.com).

**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 tiene un nivel de riesgo de 3 a causa de su gran 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 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.
- **Riesgo de liquidez:** Riesgo ligado a la exposición a valores en los que el número de títulos en circulación puede parecer limitado.
- **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.

## 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	
<b>Gastos de entrada</b>	<b>4,00 %</b>
<b>Gastos de salida</b>	<b>Ninguno</b>
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o de proceder al reembolso.	
Gastos detrados del OICVM a lo largo de un mismo año	
<b>Gastos corrientes</b>	<b>1,00 %</b>
Gastos detrados del OICVM en determinadas condiciones específicas	
<b>Comisión de rentabilidad superior</b>	<b>Ninguno</b>

**Los gastos de entrada y salida** indicados representan las cifras máximas. En algunos casos, el inversor podrá pagar menos. Para obtener más información, póngase en contacto con su asesor financiero.

**Los gastos publicados son estimaciones.**

Como esta clase de acciones todavía no está activa, los gastos corrientes reales se calcularán a partir de las cifras del ejercicio que se cerrará el 30 de septiembre de 2022: Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Excluye:

- 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](http://www.groupama-am.com).

## Rentabilidad histórica

Su clase de acciones no dispone todavía de datos sobre un año natural completo para permitir la publicación del gráfico de su rendimiento.

La rentabilidad histórica no es una garantía de la rentabilidad futura.

Creación del compartimento con fecha de 21 de octubre de 2019 por fusión-absorción del Fondo de inversión colectiva (FCP) Groupama Crédit Euro ISR, creado el 5 de diciembre de 1997.

Fecha de creación del compartimento: 16 de octubre de 2019.

Fecha de creación de la clase de acciones: 16 de octubre de 2019.

## Información práctica

Forma jurídica: compartimento de SICAV regulado por la legislación francesa. Esta clase de acciones se reserva a los inversores suscritos a través de planes de ahorro y de pensión de empresas.

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, CACEIS Bank para las clases de acciones por registrar o registradas en forma nominativa o al portador y Groupama Epargne Salariale para sus clientes.

El folleto de este OICVM y los últimos informes anuales y semestrales están disponibles en la página web [www.groupama-am.com](http://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 PARIS - Francia.

El valor liquidativo está disponible en la página web [www.groupama-am.com](http://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](http://www.groupama-am.com).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 8 de agosto de 2022.