

Βασικές Πληροφορίες για τον επενδυτή

Το παρόν έγγραφο παρέχει πληροφορίες ουσιώδεις για τους επενδυτές του παρόντος ΟΣΕΚΑ. Δεν πρόκειται για διαφημιστικό έγγραφο. Οι πληροφορίες οι οποίες περιέχονται σας χορηγούνται σύμφωνα με νομική υποχρέωση, έτσι ώστε να σας βοηθήσουν να καταλάβετε σε τί συνίσταται μία επένδυση στον παρόντα ΟΣΕΚΑ και ποιοι είναι οι κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με αυτόν. Σας συμβουλεύουμε να διαβάσετε το παρόν έγγραφο έτσι ώστε να αποφασίσετε με επίγνωση εάν θα πρέπει να επενδύσετε ή όχι.

GROUPAMA DYNAMISME
 Κατηγορίες μεριδίων N, C - Κωδικός ISIN : FR0010013912
 Τον παρόντα ΟΣΕΚΑ διαχειρίζεται η Groupama Asset Management

Στόχοι και πολιτική επενδύσεων

Ταξινόμηση: ΟΣΕΚΑ "Διεθνών Μετοχών"

Στόχος διαχείρισης: Ο στόχος διαχείρισης είναι η επίτευξη απόδοσης ανώτερης από αυτήν του δείκτη αναφοράς του: 80% MSCI World EUR-Hedged κλείσιμο (επανεπένδυση καθαρών μερισμάτων), 20% Barclays Capital Euro Aggregate κλείσιμο (επανεπένδυση κουπονιών).

Δείκτης αναφοράς: 80% MSCI World EUR-Hedged κλείσιμο (επανεπένδυση καθαρών μερισμάτων), 20% Barclays Capital Euro Aggregate κλείσιμο (επανεπένδυση κουπονιών).

Για να πετύχει τον διαχειριστικό του στόχο ο ΟΣΕΚΑ υιοθετεί μία μορφή ενεργού διαχείρισης. Ο διαχειριστής θα χρησιμοποιήσει κυρίως μία προσέγγιση "εκ των άνω προς τη βάση".

Ο διαχειριστής ορίζει την τακτική κατανομή του Α/Κ (στάθμιση των διαφόρων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, επιλογή γεωγραφικής διαφοροποίησης) με βάση τα θεμελιώδη μακροοικονομικά μεγέθη ανά περιοχή ή χώρα (το ποσοστό ανεργίας, τον δείκτη του πληθωρισμού, την αύξηση του ΑΕΠ, τα επιτόκια), τις προοπτικές εξέλιξης των διαφόρων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού και την βαθμονόμηση του ζευγαριού κίνδυνος / απόδοση.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ) GROUPAMA DYNAMISME έχει ως σκοπό την διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου τίτλων της Ευρωζώνης και διεθνών τίτλων επενδύοντας κυρίως σε ΟΣΕΚΑ μετοχών και επιτοκίων και, μέχρι ένα ύψος ποσοστού 20% του καθαρού του ενεργητικού του, σε απευθείας κινητές αξίες (μετοχές, χρεόγραφα και τίτλους της χρηματαγοράς).

Το Α/Κ αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης εντός περιθωρίου ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου που κυμαίνεται από 0 έως 3.

Η έκθεση του Α/Κ σε μετοχές θα κυμαίνεται μεταξύ 60% και 100% του καθαρού ενεργητικού του, μέσω ΟΣΕΚΑ και απευθείας μετοχών.

Το επενδυτικό τμήμα σε προϊόντα επιτοκίων θα κυμαίνεται μεταξύ των ποσοστών 0 και 40% του καθαρού ενεργητικού. Αυτές οι επενδύσεις, σε απευθείας κινητές αξίες ή εντός υποκειμένων ΟΣΕΚΑ, θα επικεντρώνονται κυρίως σε εκδόσεις κατηγορίας «επενδυτικής βαθμίδας» (investment grade) ή σε εκδόσεις που θεωρούνται ισοδύναμες από την εταιρεία διαχείρισης.

Το Α/Κ μπορεί να αποκτά έκθεση, μέχρι 10% του καθαρού του ενεργητικού, σε υψηλής απόδοσης ομόλογα (σε κερδοσκοπικά χρεόγραφα με διαβάθμιση κάτω από BBB- (S&P/Fitch) ή Baa3 (Moody's))

Γενικά χαρακτηριστικά κινδύνου και απόδοσης

Μικρότερος κίνδυνος, Μεγαλύτερος κίνδυνος,
 Απόδοση δυνητικά μικρότερη απόδοση δυνητικά μεγαλύτερη

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Αυτός ο δείκτης επιτρέπει να μετρήσουμε το επίπεδο μεταβλητότητας και τον κίνδυνο στον οποίο είναι εκτεθειμένο το κεφάλαιό σας.

Τα ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του συνθετού δείκτη, θα μπορούσαν να μην αποτελούν μία αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού κινδύνου του ΟΣΕΚΑ.

Η κατηγορία κινδύνου η οποία συνδέεται με τον παρόντα ΟΣΕΚΑ δεν είναι εγγυημένη και είναι δυνατόν να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

ή σε εκείνα τα οποία θεωρούνται ισοδύναμα από την εταιρεία διαχείρισης).

Το ενεργητικό των υποκειμένων ΟΣΕΚΑ θα απαρτίζεται από ομόλογα σταθερού επιτοκίου, από EMTN [Ευρωπαϊκά μεσοπρόθεσμα χρεόγραφα], από TCN [διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα], από συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου, από μέσα τιλοποίησης, από καλυμμένα ομόλογα και από ομόλογα υψηλής απόδοσης (κερδοσκοπικά χρεόγραφα).

Το Α/Κ μπορεί να κατέχει μερίδια ή μετοχές Γαλλικών ΟΣΕΚΑ ή Ευρωπαϊκών ΟΣΕΚΑ μέχρι ένα ποσοστό 100% του καθαρού του ενεργητικού.

Μπορεί να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά μέσα μελλοντικής εκπλήρωσης με σκοπό την αντιστάθμιση ή/και την έκθεση του χαρτοφυλακίου σε κινδύνους επιτοκίων, πιστωτικούς κινδύνους, κινδύνους μετοχών και συναλλαγματικούς κινδύνους εντός ενός ορίου μέχρι το 100 τοις εκατό του καθαρού ενεργητικού .

Έχοντας ως στόχο την διαχείριση των διαθεσίμων, ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να προβαίνει σε καταθέσεις, να χρησιμοποιεί ΟΣΕΚΑ διαχείρισης διαθεσίμων και, κατ'εξάρεση και επί προσωρινής βάσεως, να προβαίνει σε δανειοληψίες μετρητών.

Χρησιμοποιώντας ο ΟΣΕΚΑ τα παράγωγα μέσα και έχοντας την δυνατότητα να προσφεύγει σε χρηματική δανειοληψία, το επίπεδο συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβεί το 200% του καθαρού ενεργητικού.

Διάθεση των διανεμητέων ποσών : Κεφαλαιοποίηση

Συνιστώμενη ελάχιστη διάρκεια της επένδυσης : πάνω από 5 έτη. Μπορείτε να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας επί καθημερινής βάσεως, όπως περιγράφεται κατωτέρω

Καταληκτικό χρονικό σημείο διεκπεραίωσης των εντολών εγγραφής συμμετοχών και εξαγορών:

Όλες τις εργάσιμες ημέρες μέχρις την 11:00 ώρα Παρισίων.

Συχνότητα αποτίμησης: Κάθε ημέρα χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης εξαιρουμένων των νομίμων αργιών (Χρημαστήριο Παρισίων).

Η μικρότερη κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει "χωρίς κίνδυνο".

Ο ΟΣΕΚΑ έχει ένα επίπεδο κινδύνου 5, λόγω της ισχυρής του έκθεσης στον κίνδυνο μετοχών.

Το κεφάλαιο το οποίο επενδύθηκε αρχικά δεν συνοδεύεται από καμία εγγύηση.

Οι σημαντικοί κίνδυνοι για τον ΟΣΕΚΑ οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπόψη στον δείκτη έχουν ως εξής:

- **Πιστωτικός κίνδυνος :** Ενδεχόμενη υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του εκδότη ή αφερεγγυότητά του πράγμα το οποίο μπορεί να έχει αρνητική επίπτωση επί της τιμής του τίτλου.

- **Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου** : Πρόκειται για κίνδυνο οικονομικής αφερεγγυότητας του αντισυμβαλλομένου που του προκαλεί αθέτηση των υποχρεώσεων πληρωμής, πράγμα το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε πτώση της καθαρής αξίας ενεργητικού.

- **Χρήση παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων**: Μπορεί τόσο να αυξήσει όσο και να μειώσει την μεταβλητότητα του ΟΣΕΚΑ. Σε περίπτωση δυσμενών εξελίξεων στις αγορές η καθαρή αξία ενεργητικού είναι δυνατόν να σημειώσει πτώση.

Έξοδα

Τα καταβληθέντα έξοδα και προμήθειες χρησιμεύουν για να καλύψουν το λειτουργικό κόστος του ΟΣΕΚΑ συμπεριλαμβανομένου του κόστους μάρκετινγκ και διανομής των μεριδίων. Αυτά τα έξοδα ελαττώνουν την δυνητική αύξηση των επενδύσεων.

| Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας | |
|---|---------|
| Έξοδα εισόδου | 2,75 % |
| Έξοδα εξόδου | Ουδέν |
| Το αναγραφόμενο ποσοστό είναι το μέγιστο που μπορεί να εισπραχθεί επί του κεφαλαίου σας πριν τούτο επενδυθεί ή εξαγορασθεί. | |
| Έξοδα εισπραττόμενα από τον ΟΣΕΚΑ μέσα στο ίδιο έτος | |
| Τρέχοντα έξοδα | 1,86 % |
| Έξοδα εισπραττόμενα από τον ΟΣΕΚΑ σε ορισμένες περιπτώσεις | |
| Προμήθεια υπεραπόδοσης | Ουδεμία |

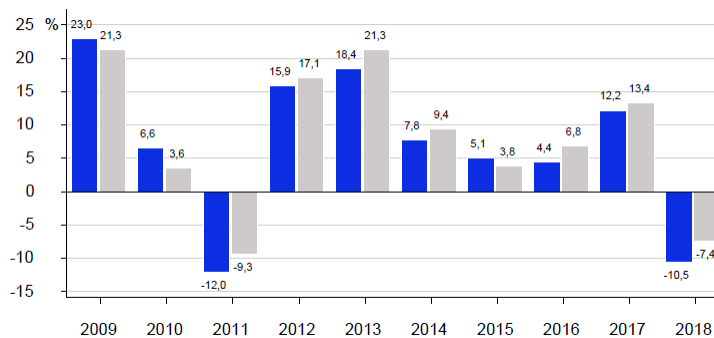
Τα αναγραφόμενα έξοδα εισόδου και εξόδου αποτελούν μέγιστα έξοδα. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα καταβληθέντα έξοδα δύνανται να είναι μικρότερα. Μπορείτε να λάβετε περισσότερες πληροφορίες από τον οικονομικό σας σύμβουλο.

Τα τρέχοντα έξοδα βασίζονται επί των μεγεθών της προηγούμενης χρήσεως, που έκλεισε την 30η Σεπτεμβρίου 2019. Το ποσοστό αυτό μπορεί να ποικίλει από την μία χρήση στην άλλη. Δεν περιλαμβάνει:

- τις προμήθειες υπεραπόδοσης
- τα έξοδα διαμεσολάβησης, με εξαίρεση τα έξοδα εισόδου και εξόδου που καταβλήθηκαν από τον ΟΣΕΚΑ κατά την αγορά ή την πώληση των μεριδίων ενός άλλου μέσου συλλογικής διαχείρισης.

Για περισσότερες πληροφορίες πάνω στα έξοδα του παρόντος ΟΣΕΚΑ, σας παραπέμπουμε στο σχετικό τμήμα περί εξόδων του ενημερωτικού δελτίου στην ιστοσελίδα www.groupama-am.com.

Παρελθούσες αποδόσεις



■ 80% MSCI World EUR-Hedged (επενεπενδύσιμα καθαρά μερίσματα) 20% Barclays Capital Euro Aggregate κλείσιμο

■ GROUPAMA DYNAMISME - N

A: Μεταβολή της διαχειριστικής κατεύθυνσης

Πρακτικές πληροφορίες

Νομική μορφή : Αμοιβαίο κεφάλαιο [A/K] γαλλικού δικαίου. Ανοικτό σε όλους τους συμμετέχοντες, και ιδίως προοριζόμενα για υποστήριξη Ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής συνδεδεμένα με μερίδια.

Επωνυμία θεματοφύλακα και διεκπεραιωτή εντολών : ORANGE BANQUE

Το ενημερωτικό δελτίο του παρόντος ΟΣΕΚΑ και τα πιο πρόσφατα ετήσια και περιοδικά έγγραφα διατίθενται στην διαδικτυακή ιστοσελίδα www.groupama-am.com και μπορούν να αποσταλούν μετά από απλό γραπτό αίτημα απευθυνόμενο εκ μέρους του μεριδιούχου στην Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Évêque - 75008 Παρίσι - Γαλλία.

Η καθαρή αξία ενεργητικού είναι διαθέσιμη στην διαδικτυακή ιστοσελίδα www.groupama-am.com και μετά από απλό αίτημα απευθυνόμενο στην Groupama Asset Management.

Ανάλογα με το φορολογικό σας καθεστώς, οι κεφαλαιακές υπεραξίες / κεφαλαιακά κέρδη και τα ενδεχόμενα έσοδα που συνδέονται με την κατοχή των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ είναι δυνατόν να υπόκεινται σε φορολόγηση. Η προς εσάς προτροπή μας είναι να ζητήσετε την συνδρομή του συμβούλου σας.

Το φορολογικό καθεστώς των Γάλλων μεριδιούχων εξομοιώνει την μετάβαση από την μία κατηγορία μεριδίων σε άλλη με μεταβίβαση υποκείμενη σε φορολόγηση κεφαλαιακής υπεραξίας / κεφαλαιακών κερδών.

Η ευθύνη της GROUPAMA ASSET MANAGEMENT μπορεί να καταστεί αντικείμενο επίκλησης μόνο σε περίπτωση δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο οι οποίες είναι παραπλανητικές, ανακριβείς ή ασύμβατες με τα αντίστοιχα τμήματα του ενημερωτικού δελτίου του ΟΣΕΚΑ.

Ο παρών ΟΣΕΚΑ είναι εγκεκριμένος στην Γαλλία και ρυθμιζόμενος από την Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών [AMF].

Η GROUPAMA ASSET MANAGEMENT είναι εγκεκριμένη στην Γαλλία και ρυθμιζόμενη από την Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών [AMF].

Τα στοιχεία της επικαιροποιημένης πολιτικής αμοιβών / αποζημιώσεων είναι διαθέσιμα στην διαδικτυακή ιστοσελίδα της Groupama Asset Management : www.groupama-am.com.

Τα βασικά πληροφοριακά στοιχεία επενδυτή τα οποία παρέχονται στο παρόν έγγραφο είναι ακριβή και επικαιροποιημένα κατά την 29η Νοεμβρίου 2019.