



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Pour ce faire le gérant adopte un style de gestion active. Le portefeuille est composé d'obligations à taux fixe, d'EMTN (Emprunts Medium Term Notes), de TCN (Titres de Créances Négociables), de BTAN (Bons du Trésor à taux fixes et à intérêt annuel), d'obligations à taux variable, indexées sur l'inflation. Les titres sélectionnés sont émis par des émetteurs souverains de l'OCDE ou du secteur public. Le risque

d'insolvabilité de ces émetteurs est très faible. GROUPAMA ETAT EURO est un support d'investissement destiné aux investisseurs qui cherchent à valoriser leur capital à moyen ou à long terme en investissant principalement sur des titres émis par un Etat de la zone euro. Son objectif est de surperformer son indicateur de référence le Barclays Capital Euro Aggregate Treasury.



Expertises

UNE GESTION ACTIVE BENCHMARKÉE

Identifier et anticiper des changements structurels sur le marché de la dette publique et ainsi adapter le profil de gestion

FLEXIBILITÉ DE NOTRE APPROCHE

Des marges de manœuvres significatives en matière d'allocation pays, de positionnement sur les courbes pays et de diversification

UNE QUANTIFICATION PRÉCISE DES BUDGETS DE RISQUE

Chaque moteur de performance se voit allouer une part identifiée du budget de risque qui varie en fonction de la configuration de marché



Marie-Françoise GIRAUD
Gérant du fonds

« Investir dans GROUPAMA ETAT EURO, c'est profiter pleinement des tendances de marché le long de la courbe avec un niveau de sensibilité mesuré. Le fonds permet d'accéder au marché obligataire tout en conservant une excellente qualité de signature sur les titres en portefeuille. »

LES POINTS CLÉS

1

Profiter de l'évolution des taux et tirer profit d'une gestion dynamique des déformations de la courbe des taux

2

Bénéficier d'une gestion active de l'exposition aux taux (sur/sous sensible)

3

Tirer profit d'une allocation pays réactive au sein de la zone Euro



PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Durée de placement recommandée Supérieure à 3 ans

PRINCIPAUX RISQUES

Risque de taux

Une remontée des taux des marchés obligataires peut provoquer une baisse des cours des obligations.

Risque de crédit

Une éventuelle dégradation de la signature de l'émetteur peut avoir un impact négatif sur le cours du titre.

Risque de perte en capital

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	Barclays Capital Euro Aggregate Treasury
Code ISIN	FR0010174631
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Type de part	Distribution
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	Supérieure à 3 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,00%
Assiette de calcul	Actif Net (hors OPC)
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) de l'OPCVM	
Données au 28/02/2021	

+33 (0)1 44 56 77 23 : Relations Investisseurs France, Benelux et Suisse

Fax : +33 (0)1 56 59 41 35

www.groupama-am.com : Site internet

Mail : contactcommercial@groupama-am.com

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama AM



FR0010174631