

## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Le choix des titres se porte essentiellement sur des obligations d'entreprises privées bénéficiant d'une notation « Investment Grade » afin de bénéficier d'un rendement supérieur à celui des emprunts d'État. Le gérant s'appuie sur l'expertise d'une équipe d'analystes crédit. GROUPAMA CREDIT met en œuvre une gestion active qui vise à délivrer, sur un horizon de

placement de 3 ans, une performance au dessus de son indicateur de référence dans une enveloppe de risque maîtrisée. La gestion du portefeuille vise à optimiser le couple rendement/risque et à délivrer une surperformance régulière au travers d'un portefeuille diversifié, à forte granularité et d'une gestion tactique dynamique et réactive.



### Expertises

#### UNE CONNAISSANCE APPROFONDIE DES ÉMETTEURS PERMISE PAR L'ANALYSE FONDAMENTALE

La dynamique fondamentale des émetteurs est au centre de la performance de nos portefeuilles crédit

#### UNE ADAPTATION AU CYCLE DU MARCHÉ

Une analyse globale du marché qui permet d'identifier les secteurs à privilégier

#### UNE APPROCHE FLEXIBLE

La faculté d'être pro actif et opportuniste en utilisant une large palette d'instruments obligataires et dérivés pour décliner nos stratégies



**MAYA EL KHOURY**  
Gérant du fonds

« Investir dans GROUPAMA CREDIT permet de profiter pleinement des tendances des marchés obligataires de la zone Euro. La dimension crédit du portefeuille permet de tirer profit d'un portage favorable par une sélection rigoureuse des titres privés, tout en optimisant le couple rendement / risque du portefeuille. »

## LES POINTS CLÉS

1

Bénéficier d'une gestion active de la sensibilité et du positionnement sur la partie longue de la courbe crédit

3

Tirer profit des préconisations émises par des analystes expérimentés

2

Bénéficier d'une gestion active de l'exposition au crédit (sur/sous sensible)



## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)



Risque plus faible



Risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

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 18 mois

## 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.

### Risque de contrepartie

il existe la possibilité que les établissements de crédit ne puissent honorer leurs engagements.

## INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	Barclays Capital Euro Aggregate Corporate 1-3 ans clôture
Code ISIN	FR0010288340
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	Supérieure à 18 mois
Frais de gestion annuels maximum	1,50%
Assiette de calcul	Actif net
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



FR0010288340