

## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Le fonds adopte un style de gestion active pour obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Le fonds est principalement investi sur des obligations convertibles dites « mixtes » qui bénéficient d'une sensibilité significative au marché actions pour permettre à la fois de bénéficier partiellement des phases de hausse et d'amortir l'impact d'un repli du

marché actions. GROUPAMA CONVERTIBLES est un support d'investissement destiné aux investisseurs qui à horizon moyen/long terme, recherchent un rendement dynamique proche de celui des actions sans en supporter les risques. L'objectif de gestion est de maximiser la performance dans l'univers de l'indice de référence « Exane Convertibles Euro clôture ».



### Expertises

#### ADOPTER UN PROFIL DÉFENSIF

Optimiser l'allocation entre risque action et risque obligataire

#### METTRE EN PLACE DES PROTECTIONS DE PORTEFEUILLE

Pour optimiser la convexité et atténuer les chocs de marchés

#### PROTÉGER LA RECHERCHE DE RENDEMENT

Rechercher la dynamique des actions européennes avec un risque moindre



**Jean FAUCONNIER**  
Gérant du fonds

« Investir dans GROUPAMA CONVERTIBLES, c'est combiner la sécurité d'un support de type obligataire à la performance des marchés actions. »

## LES POINTS CLÉS

- 1 Un rendement attractif obtenu par la combinaison du potentiel d'appréciation en capital d'une action et du rendement et de la sécurité du titre obligataire
- 2 Une capacité de générer un meilleur rendement que les obligations convertibles à travers l'usage d'obligations convertibles 'répliquées'
- 3 Une allocation profilée permettant de bénéficier de façon réactive et à moindre coût des opportunités de marchés





## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)



Risque plus faible 
←
→
 Risque plus élevé



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 liquidité

Selon les périodes, les obligations peuvent être moins liquides que certains marchés actions, ce qui peut affecter les prix de liquidation du compartiment dans le cas de rachats substantiels.

### Risque de capital

Le compartiment n'offre pas de garantie ni de protection du capital. Au final, les investisseurs pourraient ne pas récupérer leur investissement initial.

### Risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles

Les éléments dont la valeur des obligations convertibles dépend (niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible) peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

### Risque actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

## INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	EXANE Convertibles EURO
Code ISIN	FR0010301283
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 3 ans
Frais de gestion annuels maximum	0,60%
Assiette de calcul	Actif Net (hors OPC)
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	4,00%
Commission de rachat maximum	0,00%
Position AMF - DOC-2020-03	Approche significativement engageante
Classification SFDR	Article 8
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



FR0010301283