



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN vise à surperformer de 1% l'Eonia capitalisé sur un horizon de placement recommandé de 2 ans, quelles que soient les conditions de marché. Le compartiment investit sur les marchés internationaux de taux d'intérêt, du crédit ou des devises au travers de stratégies directionnelles ou d'arbitrages, et d'une gestion dynamique de la duration grâce à une fourchette de sensibilité large de -3 à +3. Il vise une trajectoire de performance régulière, avec une volatilité faible et une liquidité élevée.

Notre multistratégie obligataire, repose sur une approche flexible et prudente, sans biais directionnel structurel, ni contrainte de benchmark.

Le portefeuille est constitué de deux poches :

- une poche cœur stable, multi classes d'actifs obligataires mondiaux afin d'offrir un portage attractif, sans contrainte de benchmark

- une poche satellite, privilégiant une approche dynamique et flexible afin de générer un complément de performance, en exploitant tous les moteurs de performance via deux approches complémentaires : directionnelle et de "relative value".

Le budget de risque global du portefeuille est activement piloté via des stratégies assurantielles.



### Expertises

#### UNE APPROCHE PRUDENTE ET FLEXIBLE

Grâce à une sélection d'obligations de qualité et liquides

#### UN RISQUE CRÉDIT FAIBLE

Des investissements sur les marchés internationaux de taux d'intérêt, du crédit ou des devises, des stratégies directionnelles ou d'arbitrages et la possibilité d'avoir une sensibilité négative

#### UNE GESTION DES RISQUES AU CŒUR DU PROCESS DE GESTION

Un budget de risque global défini par moteur de performance et l'activation de stop loss sur chaque stratégie d'investissement en cas d'évolution défavorable



**Damien MARTIN**  
Gérant du fonds

« G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN répond au besoin de rendement des investisseurs, en offrant un niveau proche du rendement du crédit court terme tout en conservant un risque de taux limité. Sa stratégie opportuniste et réactive permet de tirer profit des différentes phases de marché. »

## LES POINTS CLÉS

1

Un objectif de performance absolue positive avec une volatilité basse et maîtrisée ainsi qu'une liquidité élevée

2

Une stratégie obligataire prudente embarquant des risques taux et crédit limités

3

Une philosophie d'investissement duale :  
- une poche Cœur pour optimiser le portage du portefeuille  
- une poche Alpha pour générer un surplus de performance à travers une approche directionnelle et une approche relative value





## 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** 2 ans

## PRINCIPAUX RISQUES

### Risque de crédit

Le Fonds, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

### Risque de taux

Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

### Risque de liquidité

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

### Risque lié aux investissements dans des produits dérivés

L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative à la hausse comme à la baisse.

## INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	Eonia capitalisé
Code ISIN	LU1891750868
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	2 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,00%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	20% TTC de la surperformance nette de frais au-delà d'EONIA capitalisé +1%
Commission de souscription maximum	4,00%
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