



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

L'univers géographique du portefeuille est principalement constitué des pays de l'Union européenne, des pays de l'OCDE et du G20. Le fonds dispose de moteurs de performance variés en investissant dans les différentes classes d'actifs obligataires : obligations souveraines, obligations privées dont la notation est de bonne qualité, devises et obligations à hauts rendements à titre de

diversification. G Fund - Alpha Fixed Income II vise à délivrer une performance supérieure au marché monétaire de Eonia + 2,5% sur 12 mois, tout en minimisant le risque de perte en capital, au travers d'une allocation dynamique du risque sur la dette globale et les devises.

LES POINTS CLÉS

1

Une gestion active de l'exposition au marché en fonction du budget de risques (VaR, Sensibilité, MDD) et des vues fondamentales du gérant

2

Une recherche de performance quelles que soient les configurations des marchés de taux et de crédit

3

Une gestion opportuniste sur les différents segments, zones géographiques, maturités, devises et notations de l'univers obligataire



EXPERTISES

LIQUIDITÉ

Investissement sur des titres obligataires liquides et peu volatils qui constituent le socle de portefeuille

RENDEMENT

Mise en œuvre de stratégies d'arbitrages offrant une faible exposition directionnelle aux marchés et permettant de générer du rendement. Les stratégies directionnelles ne sont utilisées que de manière exceptionnelle

SÉCURITÉ

Initialisation de positions de couvertures en anticipation de phases de stress de marché

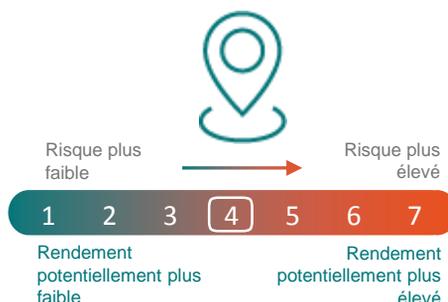


Laurent FABIANI-LAGARDE
Gérant du fonds

"Dans un contexte de taux bas, voire quasi nuls, G Fund - Alpha Fixed Income II vise une performance supérieure à l'Eonia sur l'horizon de placement conseillé de 12 mois, grâce à son principal moteur de performance : l'arbitrage de crédit."

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRRI)

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.



PRINCIPAUX RISQUES

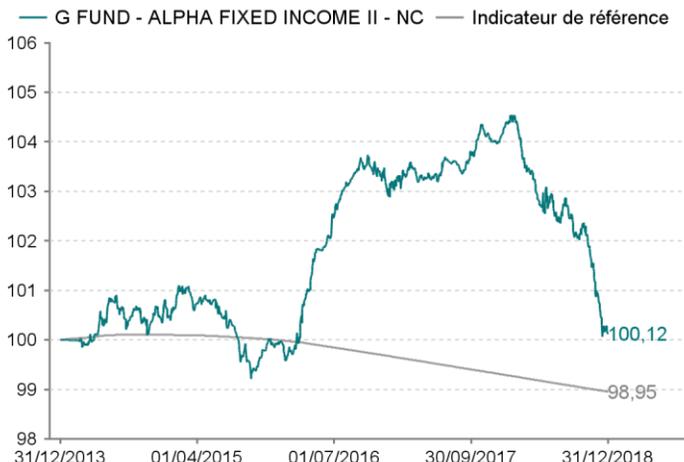
Risque de crédit
Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
Risque de taux
Risque de liquidité





PERFORMANCES AU

31/12/2018

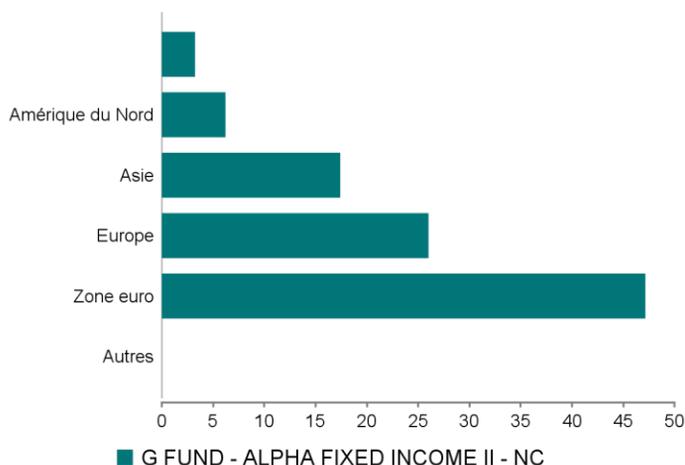


Année	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-3,74	1,02	3,03	-0,53	0,46
Indicateur de référence	-0,36	-0,36	-0,32	-0,11	0,10
Ecart	-3,38	1,38	3,35	-0,42	0,36

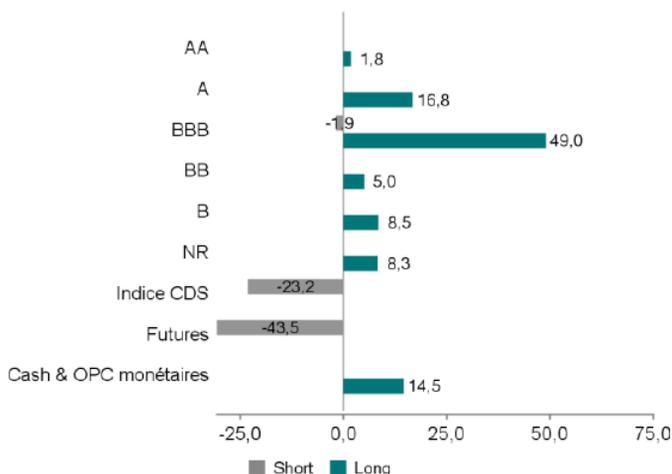
Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	30/11/18	28/09/18	29/12/17	29/12/17	31/12/15	31/12/13
OPC	-0,66	-1,99	-3,74	-3,74	0,19	0,12
Indicateur de référence	-0,03	-0,09	-0,36	-0,36	-1,04	-1,05
Ecart	-0,63	-1,89	-3,38	-3,38	1,23	1,17

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (EN % DE L'ACTIF)



RÉPARTITION PAR RATING (EN % DE L'ACTIF)



INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	EONIA Capitalisé
Code ISIN	LU0987164596
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	3 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,70%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	20% TTC de la surperformance nette de frais au-delà d'EONIA capitalisé +2,5%
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 31/12/2018	

LU0987164596