



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

G FUND - ABSOLUTE RETURN BONDS vise à délivrer une performance nette absolue positive, dans toutes les conditions de marché, par le biais d'investissements sur les marchés internationaux de taux d'intérêt, du crédit ou des devises et la mise en place de stratégies directionnelles ou d'arbitrages. G Fund - Absolute Return Bonds offre une gestion opportuniste active et sans contrainte de benchmark, reposant sur l'étude d'indicateurs fondamentaux, de valorisation et techniques qui permettent

l'identification de stratégies porteuses et créatrices de valeur dans l'univers fixed-income. Son univers d'investissement comprend les émetteurs souverains et crédit internationaux, incluant les marchés émergents ainsi que le marché des devises. L'objectif est de délivrer une performance absolue positive et d'offrir une diversification des risques en portefeuille quels que soient les cycles économiques et les configurations de marchés.

LES POINTS CLÉS

1

Un objectif de performance positive indépendamment de l'évolution des cycles économiques et des configurations de marché

2

Une stratégie multi classes d'actifs obligataires dans un univers d'investissement mondial

3

Tous les moteurs de performance de l'univers obligataire sont exploités via 3 différents types d'approches : Directionnelle, Relative Value, Assurantielle



EXPERTISES

UNE APPROCHE DYNAMIQUE ET FLEXIBLE

Pas de contrainte de benchmark
Pas de biais directionnel structurel
Des positions acheteuses et vendeuses sur un large panel d'instruments de taux et de change

DES SOURCES DE PERFORMANCE MULTIPLES

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 PROCESSUS 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

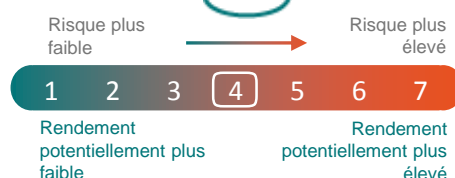


Julien MOUTIER
Gérant du fonds

"G Fund - Absolute Return Bonds répond au besoin de performance des investisseurs, et ce, quel que soit l'environnement de marché, y compris durant les phases de hausse de taux. Sa stratégie opportuniste et réactive permet de tirer profit des différentes phases de marché."

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRII)

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





PERFORMANCES AU

31/12/2018



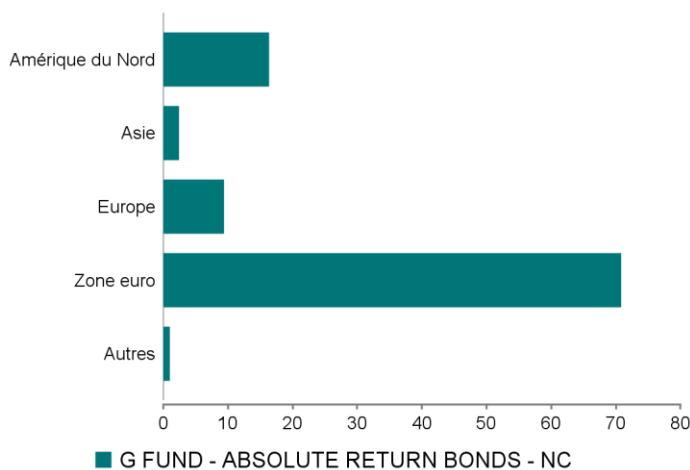
Année	2018	2017	2016
OPC	-4,15	1,46	0,38
Indicateur de référence	-0,36	-0,36	-0,32
Ecart	-3,79	1,82	0,71

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	Depuis création
	30/11/18	28/09/18	29/12/17	29/12/17	31/12/15	26/05/15
OPC	-0,19	-2,05	-4,15	-4,15	-2,38	-3,26
Indicateur de référence	-0,03	-0,09	-0,36	-0,36	-1,04	-1,12
Ecart	-0,16	-1,95	-3,79	-3,79	-1,34	-2,14

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

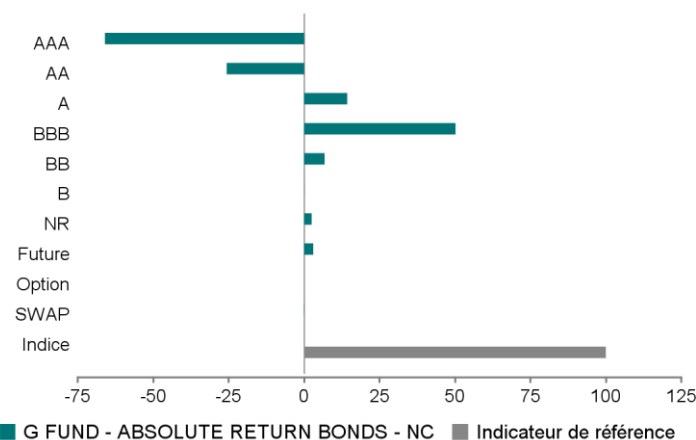
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(EN % DE L'ACTIF)



RÉPARTITION PAR RATING

(EN % DE L'ACTIF)



INFORMATIONS

SUR LE FONDS

Indicateur de référence	EONIA Capitalisé
Code ISIN	LU1226626759
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	1,60%
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	

LU1226626759