

GROUPAMA HORIZON DETTE EMERGENTE

Fonds nourricier de GROUPAMA FP DETTE EMERGENTE

Septembre 2024

Données au 30/09/2024

Objectif de gestion

L'objectif d'investissement du compartiment consiste à offrir des rendements positifs durables assortis d'un ratio de Sharpe attrayant sur une période d'investissement minimale recommandée de trois ans, tout en surperformant son indicateur de référence, calculé coupons réinvestis, et en apportant une contribution positive à la société et à l'environnement. L'indicateur de référence est 50% l'Indice JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR (JGENVUEG) et 50% l'Indice JPMorgan EMBI Global Diversified EUR hedged Index (JPEIDHEU).

Actif net global

21,25 M €

Valeur liquidative

107,41 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Rendement potentiellement plus élevé

Durée de placement recommandée

2 ans 3 ans 5 ans 7 ans

Caractéristiques

Code Bloomberg	GROHDEM FP
Indicateur de référence	50% JPM GBI - EM Global Diversified Composite 50% JPMorgan EMBIG Diversified
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	15/09/2015
Date de création de la part	15/09/2015
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

Frais

Commission de souscription maximum	2,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,40%
Frais de gestion indirects maximum	0,85%

Notation Morningstar

(Données au 31/08/2024)



Catégorie "EAA Fund Global Emerging Markets Bond - EUR Biased"

SFDR 8

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	10:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA HORIZON DETTE EMERGENTE

50% JPM GBI - EM GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE
50% JPMORGAN EMBIG DIVERSIFIED

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

+ La stratégie de gestion a fait l'objet d'une évolution au 10/09/2024, à cette date sont le reflet de cette précédente stratégie

Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	29/12/23	30/08/24	28/06/24	29/09/23	30/09/21	30/09/19	-
OPC	5,65	1,57	4,43	12,52	-7,31	-7,39	-
Indicateur de référence	6,95	2,15	5,27	13,88	-2,70	0,27	-
Écart	-1,30	-0,58	-0,84	-1,36	-4,61	-7,66	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	5,44	-15,42	-3,60	0,44	9,50	-8,62	5,42	9,51	-	-
Indicateur de référence	6,86	-14,77	-0,79	2,13	11,80	-5,54	5,81	10,18	-	-
Écart	-1,41	-0,65	-2,81	-1,69	-2,30	-3,07	-0,39	-0,68	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	5,07%	7,10%	8,76%	-
Volatilité de l'indice de référence	4,60%	6,26%	8,07%	-
Tracking Error (Ex-post)	1,13	1,75	1,56	-
Ratio d'information	-0,74	-0,90	-1,00	-
Ratio de Sharpe	2,04	-0,60	-0,29	-
Coefficient de corrélation	0,98	0,97	0,99	-
Beta	1,08	1,11	1,07	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

Risque de perte en capital

Risque de crédit

Risque lié aux investissements sur les titres émis par les pays émergents

Risque de taux

Risque de contrepartie

Risque de change

GROUPAMA HORIZON DETTE EMERGENTE

Aggregate

Données au 30/09/2024

Équipe de gestion

Source : Groupama AM

Source de données

© 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

30/05/2008 - 02/08/2016	JP Morgan Emerging Markets Global Bond Index (couvert en €)
02/08/2016 - 07/03/2018	20% JPM EMBI Corporate Hedged EUR 20% JPM GBI-EM GLOBAL unhedged converti en € 60% JPM Global Em Devises dures EUR
07/03/2018 - 10/09/2024	60% JPM Global Em Devises dures EUR 20% JPM GBI-EM GLOBAL unhedged converti en € 20% JPM EMBI Corporate Hedged EUR
10/09/2024	50% JPM GBI - EM Global Diversified Composite 50% JPMorgan EMBIG Diversified

Avertissement

Groupama Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.