

**GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N**

Fonds nourricier de GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM

**Août 2024**Données au **30/08/2024****Objectif de gestion**

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de chercher à obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, le Bloomberg Euro Aggregate 3 - 5 ans Total Return Index clôture coupons réinvestis, qui répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

**Actif net global**

698,38 M €

**Valeur liquidative**

94,16 €

**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	GROHOMN FP
Indicateur de référence	Bloomberg EuroAggregate 3-5 ans Total Return Index clôture, coupons réinvestis
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	2,75%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	0,80%

Notation Morningstar

(Données au 31/07/2024)



Catégorie " EAA Fund Global Bond - EUR Hedged"

**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	Du lendemain
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N

BLOOMBERG EUROAGGREGATE 3-5 ANS TOTAL RETURN INDEX CLÔTURE, COUPONS RÉINVESTIS

## Performances 5 ans (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

## Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	29/12/23	31/07/24	31/05/24	31/08/23	31/08/21	30/08/19	-
OPC	<b>0,52</b>	<b>0,33</b>	<b>1,78</b>	<b>3,79</b>	<b>-10,73</b>	<b>-10,38</b>	-
Indicateur de référence	1,34	0,53	2,61	4,81	-9,07	-7,94	-
Écart	-0,81	-0,20	-0,83	-1,02	-1,66	-2,45	-

## Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	<b>4,59</b>	<b>-13,93</b>	<b>-2,37</b>	<b>3,80</b>	<b>4,37</b>	<b>-2,89</b>	<b>0,55</b>	<b>0,72</b>	-	-
Indicateur de référence	4,73	-13,27	-2,23	4,24	5,10	-1,04	1,06	2,44	-	-
Ecart	-0,14	-0,66	-0,14	-0,44	-0,73	-1,85	-0,51	-1,72	-	-

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	3,92%	4,78%	4,62%	-
Volatilité de l'indice de référence	4,34%	4,94%	4,47%	-
Tracking Error (Ex-post)	0,81	1,01	1,04	-
Ratio d'information	-1,28	-0,58	-0,49	-
Ratio de Sharpe	0,06	-1,17	-0,66	-
Coefficient de corrélation	0,99	0,98	0,97	-
Beta	0,89	0,95	1,01	-

Source : Groupama AM

## Principaux risques

Risque de taux

Risque de crédit

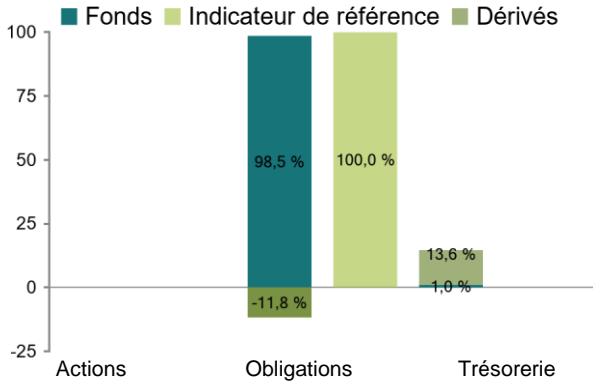
Risque de perte en capital

GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N

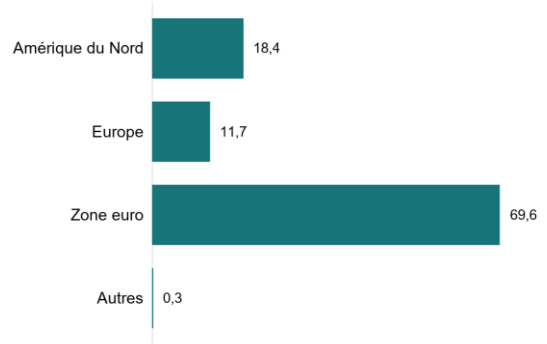
BLOOMBERG EUROAGGREGATE 3-5 ANS TOTAL RETURN INDEX CLÔTURE, COUPONS RÉINVESTIS

## Structure du portefeuille

### Répartition par classe d'actifs (en % de l'exposition)



### Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



### Performances des 5 principaux fonds internes (en % de l'actif)

Fonds	% de l'actif	Performance fonds YTD	Performance bench YTD	Ecart	Performance fonds MTD	Performance bench MTD	Ecart
GROUPAMA DYNAMIC BOND MEDIUM TERM - PR	100,00%				0,36%	0,53%	-0,17%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Équipe de gestion

Damien MARTIN

François FREYSSINIER

Arthur CUZIN

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)

11/12/2006 - 07/03/2018	Bloomberg Global Aggregate (couvert en €)
07/03/2018 - 17/05/2024	BarCap Global Aggregate (couvert en €)
17/05/2024	Bloomberg EuroAggregate 3-5 ans Total Return Index clôture, coupons réinvestis

## 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](http://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.