

GROUPAMA DYNAMIC BOND NC

Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Groupama Fund

1 Anciennement G FUND - TOTAL RETURN BONDS NC. Date d'effet du changement de dénomination : 24/06/2024.

Août 2024

Données au 30/08/2024

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le Bloomberg Euro Aggregate, sur la durée de placement recommandée, supérieure à 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active et discrétionnaire, principalement sur des actifs obligataires et monétaires, qui répondent à des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Actif net global

208,69 M €

Valeur liquidative

100,08 €

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	GFARNC LX
Indicateur de référence	Bloomberg Euro Aggregate
Classification SFDR	Article 8
Date de création du compartiment	26/05/2015
Date de création de la part	26/05/2015
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	1,60%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%

SFDR 8

Conditions de commercialisation

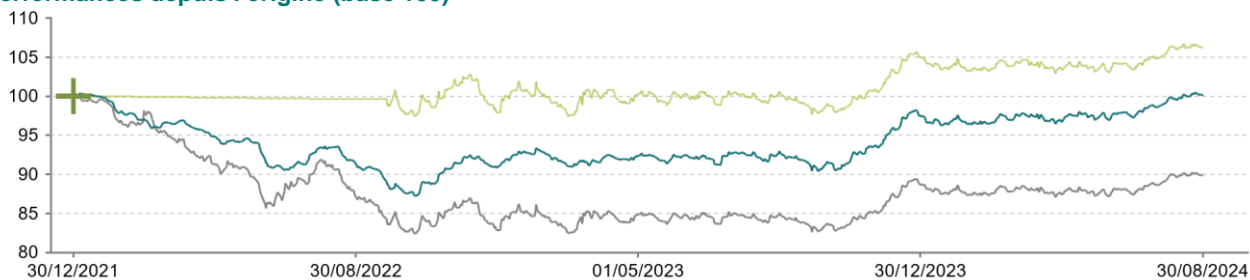
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	12:00, heure de Luxembourg
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+2
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK, Luxembourg branch

GROUPAMA DYNAMIC BOND NC

Indicateur de référence¹

BLOOMBERG EURO AGGREGATE

Performances depuis l'origine (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

¹Ester capitalisé entre le 30/12/2021 et le 26/09/2022 puis Bloomberg Euro Aggregate depuis le 27/09/2022

L'équipe de gestion a fait évoluer la stratégie du compartiment le 30/12/2021 en respectant les contraintes d'investissement du prospectus en vigueur à cette date. La stratégie mise en œuvre peut être comparée à son indice de référence ou à l'indice Bloomberg Euro Aggregate à titre indicatif. La version du prospectus intégrant l'indice Bloomberg Euro Aggregate a été agréée par la CSSF le 27/09/2022. La part a été mise en dormance entre le 15/12/2021 et le 30/12/2021 et la performance est présentée depuis l'évolution de la stratégie.

+ La stratégie de gestion a fait l'objet d'une évolution au 30/12/2021, à cette date sont le reflet de cette précédente stratégie

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	-	-	-
OPC	2,64	0,56	2,99	7,65	-	-	-
Indicateur de référence	1,24	0,44	2,84	5,65	-	-	-
Bloomberg Euro Aggregate*	1,24	2,48	2,88	5,96	-	-	-
Ecart : Indicateur de référence	1,39	0,13	0,16	2,00	-	-	-
Ecart : Bloomberg Euro Aggregate*	1,39	-1,92	0,12	1,69	-	-	-

Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	7,35	-9,12	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	7,19	-2,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Bloomberg Euro Aggregate*	7,19	-	17,17	-	-	-	-	-	-	-
Ecart : Indicateur de référence	0,160	-7,04	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart : Bloomberg Euro Aggregate*	0,160	8,06	-	-	-	-	-	-	-	-

*présenté à titre indicatif

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	4,69%	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence	4,61%	-	-	-
Tracking Error (Ex-post)	0,91	-	-	-
Ratio d'information	2,19	-	-	-
Ratio de Sharpe	0,85	-	-	-
Coefficient de corrélation	0,98	-	-	-
Beta	1,00	-	-	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

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

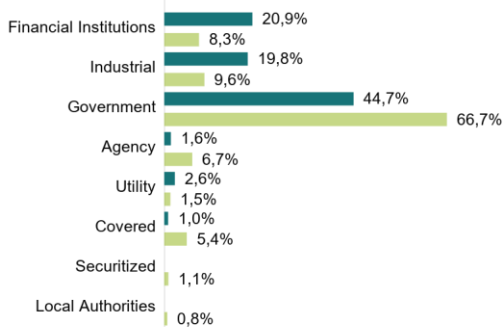
Profil de l'OPC

Nombre de lignes	979	Yield to maturity	3,4%
Nombre d'émetteurs	430	Sensibilité taux	6.2
Rating Moyen Portefeuille	BBB-	Duration	6.3
		Dérivés crédit (en %)	-0,46%

GROUPAMA DYNAMIC BOND NC

BLOOMBERG EURO AGGREGATE

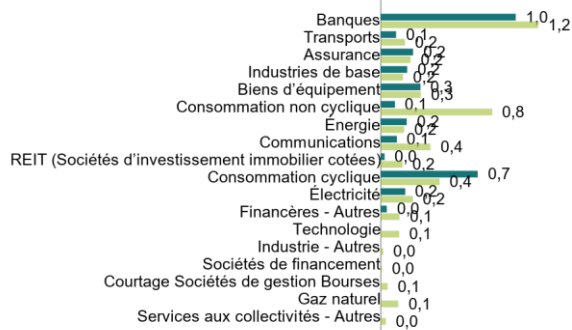
Répartition par classe d'actifs (en % de l'actif)



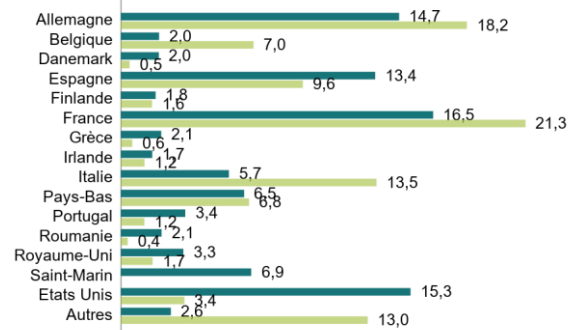
Répartition par notation (en % d'actif, hors liquidité)



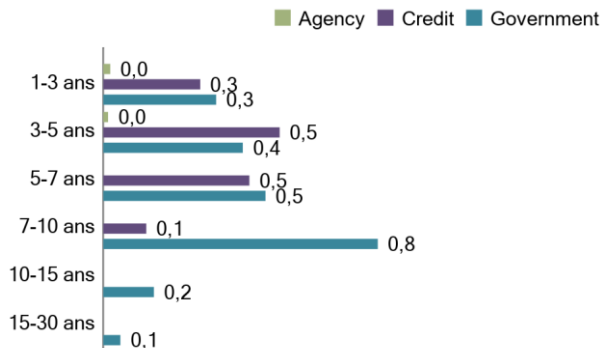
Répartition sectorielle en points de sensibilité (hors dérivés)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition de la sensibilité par secteur et par segment



Source : Groupama AM

Dix principales lignes en portefeuille (en % de l'actif)

	Pays	Secteur	% de l'actif
UNITED STATES OF AMERICA - Groupe	Etats Unis	Bons du Trésor	9,0%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	Allemagne	Bons du Trésor	8,9%
FRENCH REPUBLIC - Groupe	France	Bons du Trésor	7,1%
REPUBLIC OF SAN MARINO	Saint-Marin	Emprunts d'État	6,2%
KINGDOM OF SPAIN	Espagne	Bons du Trésor	4,6%
KINGDOM OF SPAIN	Espagne	Bons du Trésor	2,5%
ROMANIA - Groupe	Roumanie	Emprunts d'État	1,9%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	Allemagne	Bons du Trésor	1,9%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Etats Unis	Consommation cyclique	1,6%
UNITED STATES OF AMERICA - Groupe	Etats Unis	Bons du Trésor	1,3%
Total			45,0%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Damien MARTIN

Julien BEAUPUIS

Frédéric AUBIN

Laurent FABIANI-LAGARDE

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)

31/12/2007 - 30/12/2021	EONIA Capitalisé
30/12/2021 - 27/09/2022	ESTER Capitalisé
27/09/2022	Bloomberg Euro Aggregate

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.

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.

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 la SICAV. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.

Compartiment de Groupama Fund Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 5 allée Scheffer – L-2520 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et régie par les dispositions de la partie I de la loi du 17 Décembre 2010, conformément à la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009.

Le représentant de la SICAV en France est CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, 92190 Montrouge, France.

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur www.groupama-am.com/es.

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site www.groupama-am.fr/it.

Suisse : la SICAV est en conformité avec la loi suisse portant sur la distribution à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le Représentant local est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et l'Agent payeurs des Compartiments enregistrés pour une offre publique en Suisse sont Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île, CH-1204 Genève ou BNP Paribas, Paris, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Le présent document peut être publié, transmis ou distribué, mais ne constitue pas une offre au public en Suisse. Les destinataires de ce document en Suisse ne doivent pas le transmettre à un tiers sans avoir au préalable consulté leur conseiller juridique ou autre conseiller professionnel ou encore le représentant.

Belgique : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en français et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86, 1000 Brussels ou sur le site groupama-am.fr/be.

Allemagne : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en allemand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de CACEIS Germany, Lilienthalallee 36, 80939 Munich, Germany.

Portugal : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en portugais et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès de Bancobest, rue Castilho 26, Piso 2, 1250-069 Lisbon, Portugal.

Pays-Bas : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en flamand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus auprès Groupama AM.