

L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Le fonds adopte un style de gestion active pour obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Le fonds est principalement investi sur des obligations convertibles dites «mixtes» qui bénéficient d'une sensibilité significative au marché actions pour permettre à la fois de bénéficier partiellement des phases de hausse et d'amortir l'impact d'un repli du marché actions. GROUPAMA CONVERTIBLES est un support d'investissement destiné aux investisseurs qui à horizon moyen/long terme, recherchent un

rendement dynamique proche de celui des actions sans en supporter les risques. L'objectif de gestion est de maximiser la performance dans l'univers de l'indice de référence. Il privilégie une approche ayant pour objectif de sélectionner les obligations convertibles ou assimilées répondant à des critères Environnementaux (d'intensité carbone, de gestion des déchets), Sociaux (la création d'emplois, les heures de formation) et de Gouvernance (l'indépendance des conseils et la politique de rémunération des dirigeants).



Expertises

ADOPTER UN PROFIL DÉFENSIF

Optimiser l'allocation entre risque action et risque obligataire.

METTRE EN PLACE DES PROTECTIONS DE PORTEFEUILLE

Pour optimiser la convexité et atténuer les chocs de marchés.

PROTÉGER LA RECHERCHE DE RENDEMENT

Rechercher la dynamique des actions européennes avec un risque moindre.



Jean FAUCONNIER
Gérant du fonds

« Investir dans GROUPAMA CONVERTIBLES, c'est combiner la sécurité d'un support de type obligataire à la performance des marchés actions. »

LES POINTS CLÉS

- 1 Un rendement attractif obtenu par la combinaison du potentiel d'appréciation en capital d'une action et du rendement et de la sécurité du titre obligataire.
- 2 Une capacité de générer un meilleur rendement que les obligations convertibles à travers l'usage d'obligations convertibles 'répliquées'.
- 3 Une allocation profilée permettant de bénéficier de façon réactive et à moindre coût des opportunités de marché.
- 4 Tirer profit d'une meilleure gestion des risques et des opportunités de création de valeur des entreprises qui intègrent les enjeux du développement durable.





COMMUNICATION MARKETING

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)



Risque plus faible

Risque plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

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 perte en capital

Le compartiment n'offre pas de garantie ni de protection du capital. Au final, les investisseurs pourraient ne pas récupérer leur investissement initial.

Risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles

Les éléments dont la valeur des obligations convertibles dépend (niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible) peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Risque de taux

Une remontée des taux des marchés obligataires peut provoquer une baisse des cours des obligations.

Risque de crédit

Une éventuelle dégradation de la signature de l'émetteur peut avoir un impact négatif sur le cours du titre.

Risque de contrepartie

Il existe la possibilité que les établissements de crédit ne puissent honorer leurs engagements.

Risque actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

Risque de durabilité

Les risques de durabilité, composés de la liste des Grands Risques ESG et la politique charbon sont pris en compte dans les décisions de gestion.

Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce fonds, veuillez vous reporter à la section du prospectus actuel du fonds.

INFORMATIONS SUR LE FONDS

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 supérieure à celle de son indicateur de référence, le Refinitiv Eurozone EUR only currency (coupons réinvestis).

Indicateur de référence	Refinitiv Eurozone EUR only currency
Code ISIN	FR0010301283
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Classification SFDR	ARTICLE 8
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	Supérieure à 3 ans
Frais de gestion annuels maximum	0,60%
Assiette de calcul	Actif Net (hors OPC)
Frais de gestion variables	15% de la performance au-delà de l'indice Refinitiv Eurozone EUR only currency (clôture – coupons réinvestis).
Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou le document d'information clé de l'OPCVM	
Données au 31/01/2023	

Relations Investisseurs France, Benelux et Suisse : +33 (0)1 44 56 77 23

Fax : +33 (0)1 56 59 41 35

Site internet : www.groupama-am.com

Mail : contact-commercial@groupama-am.fr

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama AM



FR0010301283