



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Les stratégies mises en oeuvre pour la sélection des titres retenus dans la construction du portefeuille résultent d'une double approche, « ascendante » et « descendante ». Le portefeuille de l'OPCVM sera composé d'obligations à taux fixe, de TCN (Titres de Créances Négociables) ou supports équivalents par pays, d'obligations à taux variable et indexées sur l'inflation, ainsi que d'obligations foncières et de titres pris en pension de l'ensemble des pays de l'OCDE. GROUPAMA ETAT MONDE est destiné aux investisseurs qui cherchent à valoriser leur capital à

moyen ou à long terme en investissant principalement sur des titres émis par des Etats membres de l'OCDE couverts des variations de change. Son objectif est de surperformer son indicateur de référence, sur un horizon de placement de 3 ans, au travers d'une gestion active benchmarkée caractérisée par un processus d'investissement rigoureux et des marges de manœuvre significatives données au gérant en matière d'allocation pays, de positionnement sur les courbes pays et de diversification.



### Expertises

#### DES CONVICTIONS FORTES

Une gestion active de la sensibilité et du positionnement le plus approprié sur les courbes et une optimisation de l'allocation par zone géographique.

#### UNE ALLOCATION DYNAMIQUE ET RÉACTIVE

Des différents instruments composant l'univers (emprunts à taux fixes, emprunts à taux variables, obligations Indexées Inflation).

#### UNE DOUBLE APPROCHE STRATÉGIQUE ET TACTIQUE

Permettant l'intégration de moteurs performance complémentaires.



**François FREYSSINIER**  
Gérant du fonds

« Investir dans GROUPAMA ETAT MONDE c'est bénéficier d'un univers d'investissement large permettant de capter des sources de performance sur les différents marchés de la dette des pays membres de l'OCDE et tirer parti de la diversification. »

## LES POINTS CLÉS

1

Profiter de l'exposition aux différents marchés de la dette des pays membres de l'OCDE

2

Profiter de l'évolution des taux sur les différents segments de courbe et tirer profit d'une gestion dynamique des déformations des courbes de taux

3

Bénéficier d'une gestion active de l'exposition aux taux (sur/sous sensible) sur chaque zone géographique





## 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  
faibleRendement  
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**

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

**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 change**

Une baisse des cours de change peut entraîner une perte de valeur des actifs libellés en devises étrangères.

**Risque de contrepartie**

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

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 chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le Bloomberg Global Aggregate Treasury (couvert en Euro) sur la durée de placement recommandée.

Indicateur de référence	Bloomberg Global Aggregate Treasury Hedged €
Code ISIN	FR0010693119
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	1,10%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	2,75%
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](http://www.groupama-am.com)Mail : [contact-commercial@groupama-am.fr](mailto:contact-commercial@groupama-am.fr)

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



FR0010693119