



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

GROUPAMA HORIZON DETTE EMERGENTE s'appuie sur un processus d'investissement rigoureux qui combine trois approches : l'allocation, la sélection et une approche tactique qui permet aux fonds de s'ajuster de manière réactive pour profiter de toutes les opportunités de marchés. La sélection des fonds est une étape centrale qui vise à identifier les meilleurs gérants internationaux qui présentent un profil

asymétrique. Cette sélection est le résultat d'une analyse quantitative et qualitative qui garantit la pérennité de la gestion et des performances. GROUPAMA HORIZON DETTE EMERGENTE est un fonds de fonds destiné aux investisseurs désirant tirer profit de la dynamique des marchés obligataires des pays émergents.



### Expertises

#### UNE SÉLECTION DE FONDS RIGOREUSE

La sélection de fonds experts dans leur domaine présentant un profil asymétrique

#### UNE ALLOCATION ACTIVE AUX FACTEURS DE RISQUE

« Marchés » (gestion du bêta), allocation à la dette en devise locale et/ou dette d'entreprise

#### UNE CONSTRUCTION DE PORTEFEUILLE DIVERSIFIÉE

Composée de fonds "cœur", de fonds opportunistes et de fonds satellites



**Florent VAUTIER**  
Gérant du fonds

« GROUPAMA HORIZON DETTE EMERGENTE offre un accès à des pays économiquement prometteurs avec une forte diversification par pays et par style de gestion. L'expertise et le savoir-faire de l'équipe de multigestion directionnelle de Groupama AM permettent d'identifier les meilleures opportunités d'investissement. »

## LES POINTS CLÉS

- 1 Une gestion tactique de l'exposition au marché et aux taux
- 2 Une gestion de nature contrariante, bénéficiant des excès de marché et des écarts de valorisation entre les différents univers de la Dette Emergente
- 3 Une exposition à une classe d'actifs porteuse et diversifiante permettant de tirer parti de la croissance des pays émergents et de leur convergence vers l'univers Investment Grade
- 4 Un biais structurel sur la dette en devises locales et la dette d'entreprise, reflet de l'évolution du gisement





### 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 risque que le capital investi ne soit pas intégralement restitué existe puisque le compartiment n'intègre aucune garantie en capital.

### Risque de crédit

Il représente le risque éventuel de dégradation de la signature ou de défaillance de l'émetteur qui aura un impact négatif sur le cours du titre et donc sur la valeur liquidative du compartiment.

### Risque de taux

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

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

Les risques de marché et de crédit sont amplifiés par des investissements dans ces pays où les mouvements de marché, à la hausse comme à la baisse, peuvent être plus forts et plus rapides que sur les grandes places internationales

### Risque de contrepartie

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

### Risque de change

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

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, 60% JP Morgan Emerging Markets Global Bond Index (couvert en Euros) coupons nets réinvestis + 20% JP Morgan Government Index Emerging Markets Global Composite (en Euros) coupons nets réinvestis + 20% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (couvert en Euros) coupons nets réinvestis, en constituant un portefeuille d'OPC investissant sur cette classe d'actifs.

Indicateur de référence	60% JPM Global Em Devises dures EUR 20% JPM GBI-EM GLOBAL unhedged converti en € 20% JPM EMBI Corporate Hedged EUR
Code ISIN	FR0012881670
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Classification SFDR	ARTICLE 6
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 2 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,50%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	2,00%
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 : <a href="http://www.groupama-am.com">www.groupama-am.com</a>	
Mail : <a href="mailto:contact-commercial@groupama-am.fr">contact-commercial@groupama-am.fr</a>	
Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama AM	

FR0012881670