



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

G FUND - TOTAL RETURN BONDS vise à délivrer une performance nette absolue positive, dans toutes les conditions de marché, par le biais d'investissements sur les marchés internationaux de taux d'intérêt, du crédit ou des devises et la mise en place de stratégies directionnelles ou d'arbitrages. Notre stratégie de gestion est opportuniste, active et sans contrainte de benchmark. Elle repose sur l'étude d'indicateurs fondamentaux, de valorisation et techniques qui

permettent l'identification de stratégies porteuses et créatrices de valeur dans l'univers obligataire. L'univers d'investissement comprend les émetteurs souverains et crédit internationaux, incluant les marchés émergents ainsi que le marché des devises.



Expertises

UNE APPROCHE DYNAMIQUE ET FLEXIBLE

Pas de contrainte de benchmark
Pas de biais directionnel structurel
Des positions acheteuses et vendeuses sur un large panel d'instruments de taux et de change

DES SOURCES DE PERFORMANCE MULTIPLES

Des investissements sur les marchés internationaux de taux d'intérêt, du crédit ou des devises, des stratégies directionnelles ou d'arbitrages et la possibilité d'avoir une sensibilité négative

UNE GESTION DES RISQUES AU CŒUR DU PROCESSUS DE GESTION

Un budget de risque global défini par moteur de performance et l'activation de stop loss sur chaque stratégie d'investissement en cas d'évolution défavorable



Julien MOUTIER
Gérant du fonds

"G Fund - Total Return Bonds répond au besoin de performance des investisseurs, et ce, quel que soit l'environnement de marché, y compris durant les phases de hausse de taux. Sa stratégie opportuniste et réactive permet de tirer profit des différentes phases de marché."

LES POINTS CLÉS

1

Un objectif de performance positive indépendamment de l'évolution des cycles économiques et des configurations de marché

2

Une stratégie multi classes d'actifs obligataires dans un univers d'investissement mondial

3

Tous les moteurs de performance de l'univers obligataire sont exploités via 3 différents types d'approches : Directionnelle, Relative Value, Assurantielle





COMMUNICATION MARKETING

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)



Risque plus faible
→
 Risque plus élevé



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 de liquidité

Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables.

Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés

L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative à la hausse comme à la baisse.

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 une performance supérieure à celle de l'indice de référence, l'indice Bloomberg Euro Aggregate, sur la durée de placement recommandée.

Indicateur de référence	Bloomberg Euro Aggregate
Code ISIN	LU1226626759
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	3 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,60%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	10% TTC de la surperformance nette de frais pour une performance au-delà de l'indice Bloomberg Euro Aggregate
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 : 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

LU1226626759