



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN vise à surperformer l'ESTER capitalisé sur un horizon de placement recommandé de 2 ans par le biais d'une gestion active. Le fonds investit principalement sur les marchés internationaux de taux d'intérêt, du crédit au travers de stratégies directionnelles ou d'arbitrages, et d'une gestion dynamique de la duration grâce à une fourchette de sensibilité large de -3 à +3.

Le gérant utilise la combinaison des approches fondamentales d'une part, traduisant des convictions de gestion par classe d'actifs ou par pays telles que la dynamique de croissance, le niveau d'inflation, les taux d'intérêt, les politiques monétaires et technique d'autre part, se focalisant sur les flux techniques par classe d'actifs ou sur les qualités intrinsèques d'une société et de sa valorisation.



### Expertises

#### UN UNIVERS DE GESTION TRÈS VASTE ET UNE ALLOCATION FLEXIBLE

L'approche non contrainte permet de s'adapter aux différents environnements de marchés

#### UNE GESTION FLEXIBLE ET DYNAMIQUE DES RISQUES DE TAUX ET DE CRÉDIT

Utilisation de dérivés listés et OTC, gestion des phases de hausses de taux, de l'aversion pour le risque et mise en place de stratégies assurantielles

#### UNE GESTION DES RISQUES AU CŒUR DU PROCESS 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



**Damien MARTIN**  
Gérant du fonds

« G FUND - SHORT TERM ABSOLUTE RETURN répond au besoin de rendement des investisseurs, en offrant un niveau proche du rendement du crédit court terme tout en conservant un risque de taux limité. Sa stratégie opportuniste et réactive permet de tirer profit des différentes phases de marché. »

## LES POINTS CLÉS

1

Un objectif de performance absolue positive avec une volatilité basse et maîtrisée ainsi qu'une liquidité élevée

2

Une stratégie obligataire prudente embarquant des risques taux et crédit limités

3

Une philosophie d'investissement duale :  
- Une poche Cœur pour optimiser le portage du portefeuille  
- Une poche Satellite ayant une approche d'investissement dynamique et flexible pour générer un complément de performance





### 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

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 contrepartie

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

### 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'ESTER capitalisé sur un horizon de placement recommandé de 2 ans.

Indicateur de référence	ESTER Capitalisé
Code ISIN	LU1891750868
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	2 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,00%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	20% TTC de la surperformance nette de frais au-delà d'ESTER capitalisé +1%
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](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