



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Notre approche repose sur une construction de portefeuille équilibrée en termes de concentration sectorielle et des émetteurs afin de limiter la volatilité. Composé exclusivement d'émetteurs de l'OCDE notés « investment grade », la sélection de ces émetteurs et de leurs émissions est un moteur de performance essentiel. Une approche top down visant à tenir compte des tendances importantes pouvant impacter cette sélection, problématiques macro-économiques liées à un pays ou un secteur, par exemple, vient compléter la stratégie mise en œuvre. G FUND - HYBRID CORPORATE BONDS s'adresse aux investisseurs qui recherchent une alternative à l'investissement en

obligations « investment grade » classiques. Le compartiment investit dans des obligations hybrides corporate, qui sont des dettes obligataires subordonnées et perpétuelles, émises par des émetteurs ayant la possibilité de rembourser la dette à partir d'un certain nombre d'années défini. En conséquence, elles offrent un rendement plus élevé que les obligations crédit « senior », en contrepartie d'un risque crédit plus significatif lié à la subordination. L'objectif du compartiment est d'optimiser ce couple rendement / risque par le biais d'une gestion active pour générer une croissance du capital à long terme.



Expertises

UNE SÉLECTION D'ÉMETTEURS DE QUALITÉ OFFRANT UN RENDEMENT ÉLEVÉ

Les émetteurs notés sont issus de la catégorie « investment grade », une différence notable par rapport au marché obligataire à haut rendement, où les émetteurs affichent un profil financier plus fragile

UNE ANALYSE FONDAMENTALE ET TECHNIQUE RIGOREUSE

Une étude précise et minutieuse de l'ensemble des clauses propres à chacune des émissions et en particulier de la structure subordonnée, de la structure des coupons, de leur échéance et de leur possible report

UNE CLASSE D'ACTIFS LIQUIDE ET EN FORTE CROISSANCE

Avec un marché primaire très dynamique depuis 2013, et des émissions de taille élevée, l'univers de la dette hybride corporate offre de nombreuses opportunités d'investissement



Guillaume LACROIX
Gérant du fonds

" A qualité de rating de l'émetteur égale à celle des obligations senior, les obligations hybrides corporate permettent de dynamiser la performance et de diversifier un portefeuille d'obligations crédit. "

LES POINTS CLÉS

- 1 Un taux de portage plus attractif que la dette senior classique
- 2 Un portefeuille crédit dynamisé sans dégrader la qualité des émetteurs
- 3 Une sensibilité aux taux plus faible que la dette senior classique





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.

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 générer une croissance du capital à long terme en investissant sur des obligations hybrides corporate, sur la durée de placement recommandée.

Indicateur de référence	N/A
Code ISIN	LU2023296168
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	3 ans
Frais de gestion annuels maximum	0,70%
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 : 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