



L'ESSENTIEL DU PRODUIT

G Fund - European Convertible Bonds est un compartiment d'obligations convertibles européennes visant à délivrer, quelles que soient les conditions de marché, une performance supérieure à celle de l'indice Exane ECI Europe à moyen terme. Pour ce faire, le gérant met en œuvre une gestion opportuniste, à fortes convictions et non benchmarkée. G Fund - European

Convertible Bonds investit dans les obligations convertibles européennes de qualité, avec la capacité de capturer le fort potentiel des actions, et la possibilité de générer un meilleur rendement grâce à de nombreux moteurs de performance : - gestion de la convexité - thématique M&A - allocation directionnelle - obligations convertibles « répliquées ».



Expertises

PROFIL OPPORTUNISTE

En élargissant l'univers d'investissement via les obligations répliquées, la thématique M&A et la diversification hors Europe

PROTECTIONS DE PORTEFEUILLE

Pour optimiser la convexité et atténuer les chocs de marchés

PROTECTION DE LA RECHERCHE DE RENDEMENT

Rechercher la dynamique des actions européennes avec un risque moindre



Jean FAUCONNIER
Gérant du fonds

« Investir dans G Fund - European Convertible Bonds, c'est rechercher la dynamique des actions européennes avec un risque moindre. Le fonds bénéficie d'une gestion active et opportuniste, qui s'attache à renforcer le caractère convexe du portefeuille. »

LES POINTS CLÉS

1

Un produit hybride capable de capturer le fort potentiel des actions européennes, ou le rendement élevé du crédit européen

2

Une capacité de générer un meilleur rendement que les obligations convertibles à travers l'usage d'obligations convertibles 'répliquées'

3

Une meilleure flexibilité d'univers d'investissement, de classes d'actifs et de diversification géographique que les fonds d'obligations convertibles européennes classiques





PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)



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.

Durée de placement recommandée 5 ans

PRINCIPAUX RISQUES

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 liquidité

Selon les périodes, les obligations peuvent être moins liquides que certains marchés actions, ce qui peut affecter les prix de liquidation du compartiment dans le cas de rachats substantiels.

Risque de capital

Le compartiment n'offre pas de garantie ni de protection du capital. Au final, les investisseurs pourraient ne pas récupérer leur investissement initial.

Risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles

Les éléments dont la valeur des obligations convertibles dépend (niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible) peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Risque actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	EXANE Convertibles EUROPE clôture
Code ISIN	LU0571100824
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	5 ans
Frais de gestion annuels maximum	1,00%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	20% de la surperformance nette de frais par rapport à l'Exane Convertibles Europe
Commission de souscription maximum	4,00%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) de l'OPCVM	
Données au 28/02/2021	

+33 (0)1 44 56 77 23 : Relations Investisseurs France, Benelux et Suisse

Fax : +33 (0)1 56 59 41 35

www.groupama-am.com : Site internet

Mail : contactcommercial@groupama-am.com

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



LU0571100824