



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

L'univers géographique du portefeuille est principalement constitué des pays de l'Union européenne, des pays de l'OCDE et du G20. Le fonds dispose de moteurs de performance variés en investissant dans les différentes classes d'actifs obligataires : obligations souveraines, obligations privées dont la notation est de bonne qualité et à titre

de diversification les devises et obligations à hauts rendements. G Fund - Alpha Fixed Income vise à délivrer une performance supérieure au marché monétaire, tout en minimisant le risque de perte en capital, au travers d'une allocation dynamique du risque sur la dette globale et les devises.



### Expertises

#### LIQUIDITÉ

Investissement sur des titres obligataires liquides et peu volatils qui constituent le socle de portefeuille

#### RENDEMENT

Mise en œuvre de stratégies d'arbitrages offrant une faible exposition directionnelle aux marchés et permettant de générer du rendement. Les stratégies directionnelles ne sont utilisées que de manière exceptionnelle

#### SÉCURITÉ

Initialisation de positions de couvertures en anticipation de phases de stress de marché



**Laurent FABIANI-LAGARDE**  
Gérant du fonds

*"Dans un contexte de taux bas, voire quasi nuls, G Fund - Alpha Fixed Income vise une performance supérieure à l'Eonia sur l'horizon de placement conseillé de 12 mois, grâce à son principal moteur de performance : l'arbitrage de crédit."*

## LES POINTS CLÉS

1

Une recherche de performance quelles que soient les configurations des marchés de taux et de crédit

2

Une gestion active de l'exposition au marché en fonction du budget de risques (VaR, Sensibilité, MDD) et des vues fondamentales du gérant

3

Une gestion opportuniste sur les différents segments, zones géographiques, maturités, devises et notations de l'univers obligataire





## 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** 3 ans

## PRINCIPAUX RISQUES

### Risque de crédit

Le Fonds, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

### Risque de taux

Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverse, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

### 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.

## INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	EONIA Capitalisé
Code ISIN	LU0571102010
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	3 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 pour une performance au-delà d'EONIA capitalisé +1,5%
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



LU0571102010