



FICHE PRODUIT

GROUPAMA CREDIT EURO ISR

GESTION TAUX CREDIT ISR

Support de communication

↳ Pourquoi investir dans GROUPAMA CREDIT EURO ISR

GROUPAMA CREDIT EURO ISR s'adresse aux investisseurs souhaitant allier une dimension Développement Durable à leurs investissements et une gestion active d'un portefeuille obligataire moyen/long terme investi sur des émetteurs privés de la zone euro.

- **Objectif de gestion** : Surperformer l'indicateur de référence Barclays Capital Euro Aggregate Credit Corporate tout en veillant à la qualité ESG globale du portefeuille (critères extra-financiers Environnementaux, Sociaux/sociétaux et de Gouvernance).
- **Philosophie d'investissement** : L'approche ISR utilisée dans le processus de gestion repose sur :
 - ❑ Une hiérarchie par quintile des émetteurs sur les critères extra-financiers (le quintile 1 regroupe les émetteurs avec les meilleures notations ESG de l'univers Crédit Euro; le quintile 5 regroupe les émetteurs avec les moins bonnes notations)
 - ❑ Une revue qualitative de cette hiérarchie par les analystes extra-financiers de Groupama Asset management et la gérante lors du Comité ISR Crédit
 - ❑ La constitution d'une nouvelle hiérarchie des émetteurs suite à la revue qualitative (Quintile ISR final)
 - ❑ L'attribution d'un bonus/malus aux émissions en fonction du quintile de l'émetteur, du secteur et de la maturité du titre
- **Principaux risques pour l'Investisseur** :
 - ❑ 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 (lié aux swaps et aux opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titre) : il existe la possibilité que les établissements de crédit ne puissent honorer leurs engagements au titre de ces instruments
 - ❑ Risque en capital : il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué

↳ Groupama Asset Management : un acteur reconnu de la gestion ISR

- **Un engagement historique de Groupama AM** :
 - ❑ Participation aux travaux de place (AFG, UNEP FI, Paris Europlace, FIR/EUROSIF)
 - ❑ Adhésion aux Principes d'Investissement Responsable – PRI (sous l'égide de l'ONU)
- **Une forte capacité d'analyse** :
 - ❑ 9 Analystes Financiers et Crédit
 - ❑ 4 Analystes ISR dédiés
- **Une méthodologie propriétaire d'analyse extra-financière** centrée sur une triple approche Environnementale, Sociale/sociétale et Gouvernance et alimentée par des sources d'information externes (Vigeo, GovernanceMetrics International,...) et notre recherche interne :
 - ❑ une **approche globale** de l'appréciation de la Gouvernance, point d'articulation privilégié entre les analyses financière et extra-financière
 - ❑ une **approche sectorielle** des enjeux Environnementaux et Sociaux/ sociétaux
- **Des outils spécifiques à la gestion crédit ISR** :
 - ❑ un outil Front Office dédié à la gestion ISR
 - ❑ des outils de monitoring et reporting ISR

« Notre objectif est de surperformer notre indice de référence tout en veillant à la qualité ESG globale du portefeuille. Notre originalité réside surtout dans le fait que notre univers d'investissement n'est pas réduit au préalable et que l'analyse extra-financière qualitative fait partie intégrante de notre processus de gestion. »

Maya EL KHOURY
Gérante

Caractéristiques

- FCP de droit français
- OPCVM « Obligations et autres titres de créance libellés en euros »
- Horizon d'investissement recommandé : > 3 ans
- Profil d'investisseurs : Tous souscripteurs
- Capitalisation (C) et/ou Distribution (D)
- Créé le 24/12/2008
- Fonds conforme aux normes européennes
- Admis en Euroclear
- Code Bloomberg : GCEISRI

Profil de risque (sur la base de la classe d'actif et des caractéristiques du fonds)

7
6
5
4
3
2
1

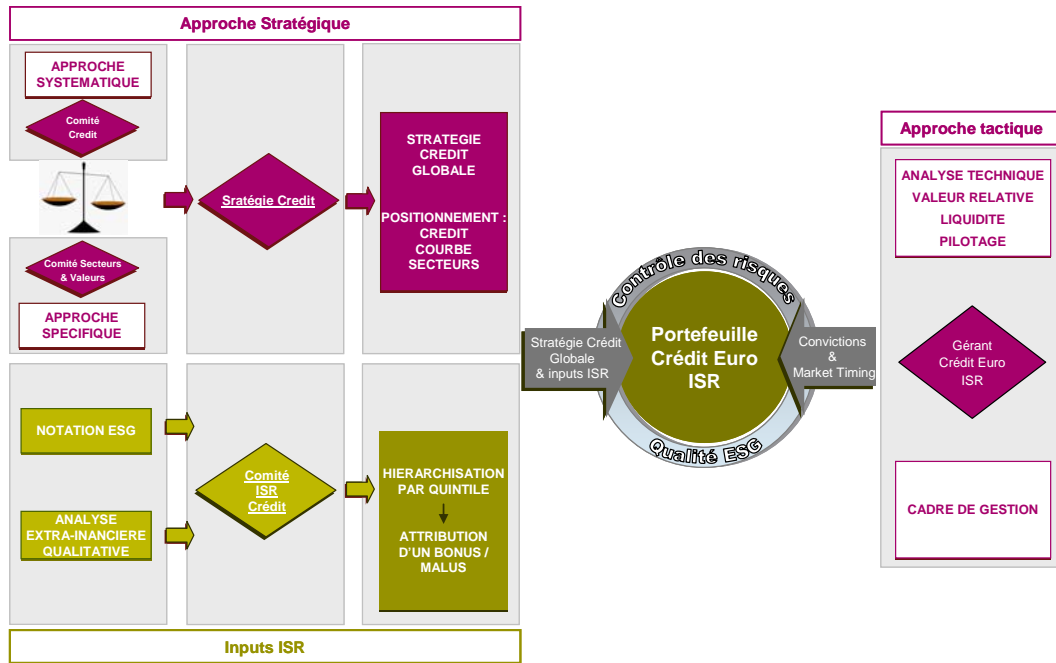
Niveau : Intermédiaire



Construction du portefeuille

- Indicateur de référence : Barclays Capital Euro Aggregate Credit Corporate clôture
- Sensibilité : 3-6
- 30 à 60 titres
- Credit Investment Grade (émetteurs privés zone euro) : > 75%
- Maximum de titres notés A : 60%, 4% maximum par émetteur
- Maximum de titres notés BBB : 40%, 2% maximum par émetteur (4% si sa pondération dans l'indice est plus importante)
- Maximum de titres non notés (au minimum notés BBB-) : 5%, 2% maximum par émetteur
- Exposition au risque de change : Néant

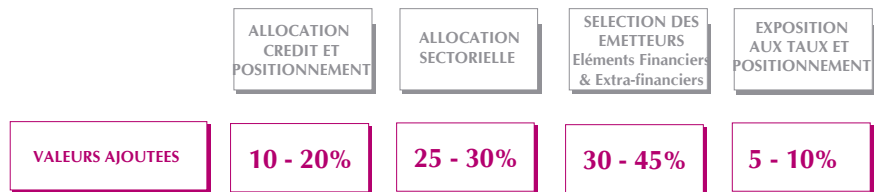
Un processus de gestion rigoureux



Commercialisation

- Frais de gestion maximum :
 - Fixes : 0,80%
 - Variables : Néant
- Commission de souscription maximum non acquise à l'OPCVM : 2,75% maximum acquise à l'OPCVM : Néant
- Commission de rachat acquise et non acquise à l'OPCVM : Néant
- Commission de mouvement perçue par la société de gestion par type d'instrument TTC :
 - Actions et assimilés : 0,10% maximum
 - Obligations : 0,03% maximum
 - Futures et options : 1€ par lot maximum
- Périodicité de la VL : Quotidienne
- Conditions de souscription/rachat : tous les jours (J) avant 11h45 auprès du centralisateur à valeur liquidative inconnue avec règlement à J+3 ouvrés

Les sources de la valeur ajoutée



Contact commercial :

- Relations Institutionnels : 01 44 56 77 23
- Relations Entreprises : 01 44 56 56 40
- Relations Distributeurs Externes : 01 44 56 89 17
- Développement ISR : 01 44 56 66 36
- Fax : 01 56 59 40 93
- Site Internet : www.groupama-am.fr
- Mail : contact-commercial@groupama-am.fr

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama Asset Management.