

Aggregate

Code ISIN : FR0012881688

Communication marketing

**GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N**

OPC d'OPC

**Mars 2024**Données au **28/03/2024****Objectif de gestion**

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le Bloomberg Global Aggregate couvert en Euros, sur la durée de placement recommandée, supérieure à 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active, principalement sur les marchés obligataires internationaux.

**Actif net global**

630,27 M €

**Valeur liquidative**

93,33 €

**Profil de risque**

Risque plus faible

1 2 3 4 5 6 7

Risque plus élevé

Rendement  
potentiellement plus  
faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC.  
La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au  
cours du mois.

Rendement  
potentiellement plus  
élevé

**Durée de placement recommandée**

2 ans 3 ans 5 ans 7 ans

**Caractéristiques**

Code Bloomberg	GROHOMN FP
Indicateur de référence	Bloomberg Global Aggregate (couvert en €)
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	15/09/2015
Date de création de la part	15/09/2015
Devise de valorisation	EUR
PEA	Non
PEA-PME	Non

**Frais**

Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	0,80%

Notation Morningstar

(Données au 29/02/2024)



Catégorie " EAA Fund Global Bond - EUR  
Hedged"

**Conditions de commercialisation**

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription :	-
Heure limite de centralisation	12:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Du lendemain
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

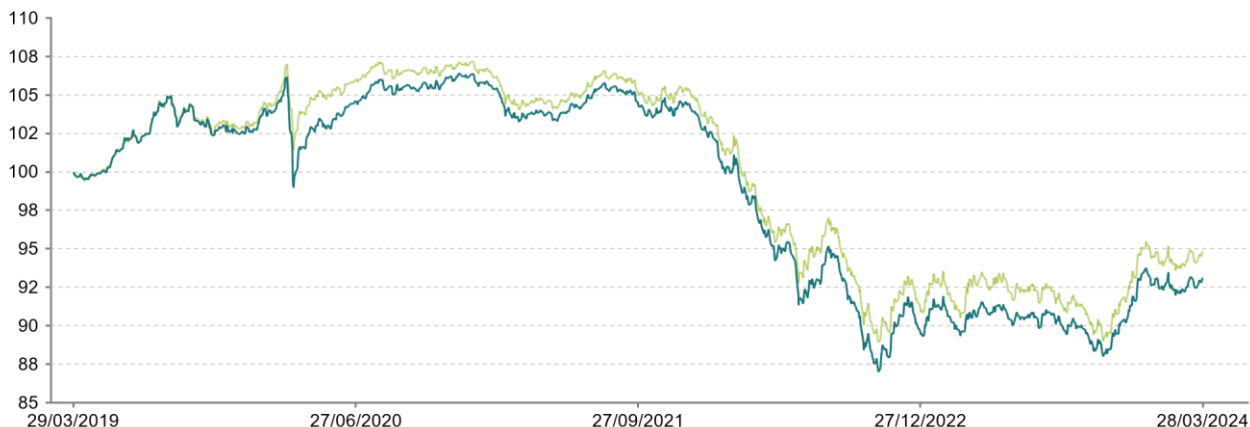


**Groupama**  
ASSET MANAGEMENT

GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N

BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE (COUVERT EN €)

## PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

## Performances cumulées nettes en %

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	29/12/23	29/02/24	29/12/23	31/03/23	31/03/21	29/03/19	-
OPC	<b>-0,36</b>	<b>0,79</b>	<b>-0,36</b>	<b>2,32</b>	<b>-10,00</b>	<b>-6,89</b>	-
Indicateur de référence	-0,36	0,79	-0,36	2,14	-9,05	-5,17	-
Écart	-0,01	-0,01	-0,01	0,19	-0,95	-1,72	-

## Performances annuelles nettes en %

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	<b>4,59</b>	<b>-13,93</b>	<b>-2,37</b>	<b>3,80</b>	<b>4,37</b>	<b>-2,89</b>	<b>0,55</b>	<b>0,72</b>	-	-
Indicateur de référence	4,73	-13,27	-2,23	4,24	5,10	-1,04	1,06	2,44	-	-
Écart	-0,14	-0,66	-0,14	-0,44	-0,73	-1,85	-0,51	-1,72	-	-

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	4,33%	4,76%	4,65%	-
Volatilité de l'indice de référence	4,85%	4,87%	4,47%	-
Tracking Error (Ex-post)	0,73	0,94	1,00	-
Ratio d'information	0,26	-0,39	-0,37	-
Ratio de Sharpe	-0,29	-1,02	-0,42	-
Coefficient de corrélation	0,99	0,98	0,98	-
Beta	0,89	0,96	1,02	-

Source : Groupama AM

## Principaux risques

Risque de taux

Risque de crédit

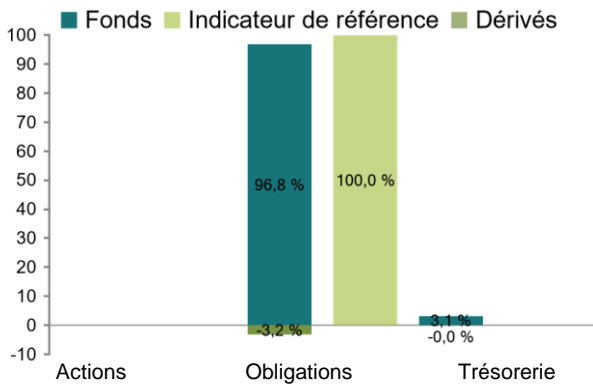
Risque de perte en capital

GROUPAMA HORIZON OBLIGATIONS MONDE N

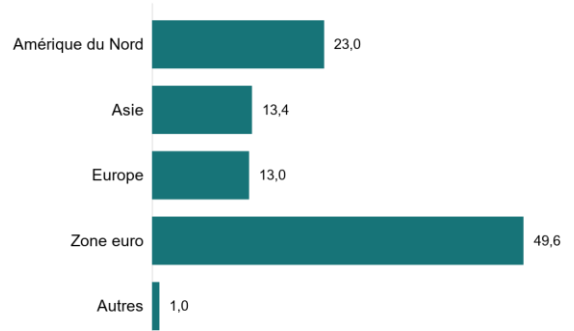
BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE (COUVERT EN €)

## Structure du portefeuille

### Répartition par classe d'actifs (en % de l'exposition)



### Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



### Performances des 5 principaux fonds internes (en % de l'actif)

Fonds	% de l'actif	Performance fonds YTD	Performance bench YTD	Ecart	Performance fonds MTD	Performance bench MTD	Ecart
G FUND - GLOBAL BONDS - IC	28,43%	-0,31%	2,00%	-2,32%	0,77%	1,16%	-0,39%
GROUPAMA ETAT MONDE - I	18,01%	-0,61%	-0,68%	0,07%	0,64%	0,69%	-0,05%
G FUND CREDIT EURO ISR - IC	12,53%	0,82%	0,47%	0,35%	1,26%	1,22%	0,04%
GROUPAMA ETAT EURO ISR - ID	3,33%	-0,72%	-0,65%	-0,07%	0,99%	1,04%	-0,05%
GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND - IC	3,26%	1,11%	0,98%	0,13%	0,37%	0,30%	0,07%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Équipe de gestion

Sofiane ATRou

Source : Groupama AM

## Source de données

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

## Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

11/12/2006 - 07/03/2018

Bloomberg Global Aggregate (couvert en €)

07/03/2018

BarCap Global Aggregate (couvert en €)

## Avertissement

Groupama Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.