

Aggregate

Code ISIN : FR0013450764

Communication marketing

G FUND GLOBAL GREEN BONDS E1

Compartiment de SICAV de droit français

Avril 2024

Données au 30/04/2024

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le Bloomberg MSCI Global Green Bond couvert en Euros clôture, sur la durée de placement recommandée, supérieure à 3 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, au moyen d'une gestion active, principalement sur des obligations vertes (green bonds) ayant un impact mesurable positif sur l'environnement. Ce produit a un objectif d'investissement durable.

Actif net global

20,41 M €

Valeur liquidative

84,41 €

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 | GRENBE1 FP |
| Indicateur de référence | Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Hedged EUR |
| Classification SFDR | Article 8 |
| Date de création du compartiment | 19/05/2005 |
| Date de création de la part | 21/10/2019 |
| Devise de valorisation | EUR |
| PEA | Non |
| PEA-PME | Non |

Frais

| | |
|------------------------------------|-------|
| Commission de souscription maximum | 3,00% |
| Commission de rachat maximum | - |
| Frais de gestion directs maximum | 1,40% |
| Frais de gestion indirects maximum | 0,00% |



Notation Morningstar

(Données au 31/03/2024)



Catégorie " EAA Fund Global Bond - EUR Hedged"

SFDR 8

Intensité carbone

327 tCO₂

vs 545 pour l'indicateur de référence

Part Verte



15% de l'actif net

vs 8% pour l'indicateur de référence

Température implicite



2,51 °C

vs 2,41 pour l'indicateur de référence

Conditions de commercialisation

| | |
|------------------------------------|-----------------------|
| Fréquence de valorisation | Quotidienne |
| Type de part | Capitalisation |
| Minimum de première souscription : | 0,01 € |
| Heure limite de centralisation | 11:00, heure de Paris |
| Type de valeur liquidative | Inconnue |
| Règlement | J+2 |
| Dépositaire / Conservateur | CACEIS BANK |

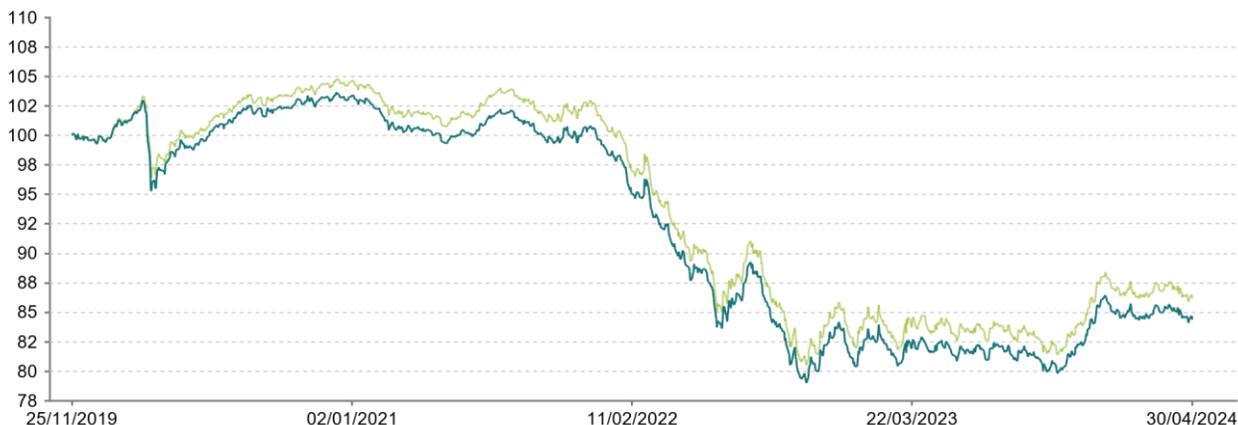
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.


Groupama
ASSET MANAGEMENT

G FUND GLOBAL GREEN BONDS E1

BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND INDEX HEDGED EUR

Performances depuis l'origine (base 100)



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 | 28/03/24 | 31/01/24 | 28/04/23 | 30/04/21 | - | - |
| OPC | -1,75 | -1,46 | -1,33 | 2,56 | -15,60 | - | - |
| Indicateur de référence | -1,93 | -1,58 | -1,46 | 2,46 | -15,03 | - | - |
| Écart | 0,19 | 0,12 | 0,13 | 0,11 | -0,57 | - | - |

Performances annuelles nettes en %

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|------|------|------|------|------|------|
| OPC | 6,81 | -18,95 | -3,91 | 4,01 | - | - | - | - | - | - |
| Indicateur de référence | 7,07 | -18,98 | -3,11 | 5,31 | - | - | - | - | - | - |
| Ecart | -0,26 | 0,03 | -0,80 | -1,30 | - | - | - | - | - | - |

Source : Groupama AM

Analyse du risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Volatilité | 5,23% | 6,43% | - | - |
| Volatilité de l'indice de référence | 5,42% | 6,63% | - | - |
| Tracking Error (Ex-post) | 0,33 | 0,56 | - | - |
| Ratio d'information | 0,53 | -0,39 | - | - |
| Ratio de Sharpe | -0,20 | -1,10 | - | - |
| Coefficient de corrélation | 1,00 | 1,00 | - | - |
| Beta | 0,96 | 0,97 | - | - |

Source : Groupama AM

Principaux risques

- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de perte en capital
- Risque de change

G FUND GLOBAL GREEN BONDS E1

Aggregate

Données au 30/04/2024

Profil de l'OPC

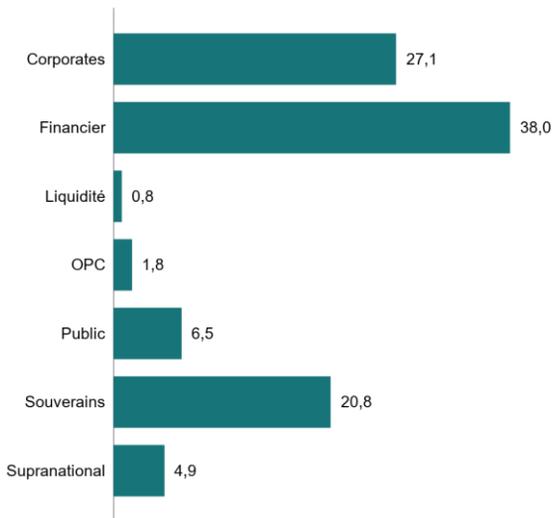
| | |
|---------------------------|-----|
| Nombre de lignes | 248 |
| Nombre d'émetteurs | 117 |
| Rating Moyen Portefeuille | A- |

| | |
|-----------------------|-------|
| Yield to maturity | 4,0% |
| Sensibilité taux | 6.1 |
| Duration | 6.3 |
| Dérivés crédit (en %) | 0,00% |

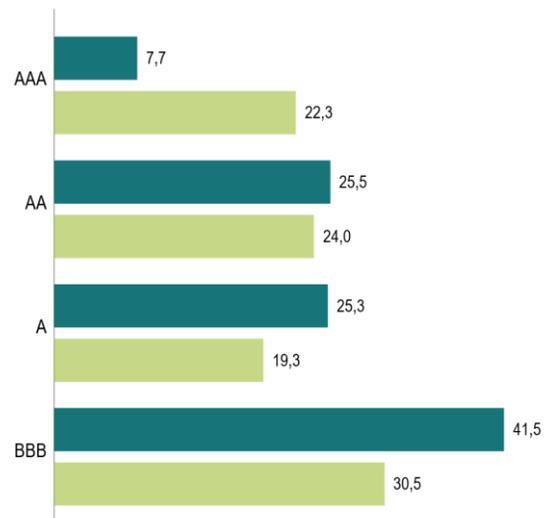
G FUND GLOBAL GREEN BONDS E1

BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND INDEX HEDGED EUR

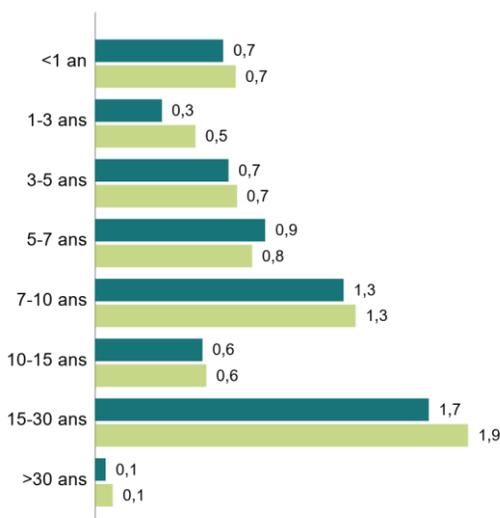
Répartition par type d'émetteur (en % de l'actif)



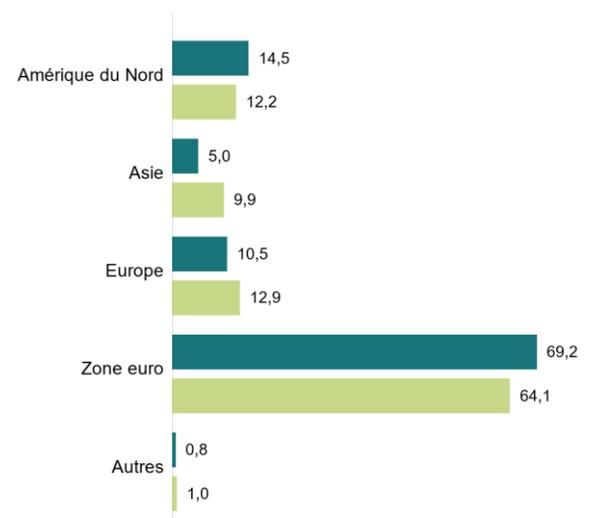
Répartition par notation (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition de la sensibilité par tranche de maturité



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



5 principales lignes en portefeuille (en % de l'actif)

 Satisfaisant

 Neutre

 Insatisfaisant

| Valeurs | Qualité environnementale des projets | Caractéristiques de l'émetteur | Caractéristiques de l'émission | Transparence | Montant |
|--|---|---|---|---|---------|
| FRENCH REPUBLIC 25/06/2039 |  |  |  |  | 2,10% |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAI 31/07/2033 |  |  |  |  | 1,97% |
| REPUBLIC OF IRELAND 18/03/2031 |  |  |  |  | 1,61% |
| REPUBLIC OF ITALY 30/10/2031 |  |  |  |  | 1,60% |
| KINGDOM OF BELGIUM 22/04/2033 |  |  |  |  | 1,53% |
| Nombre de valeurs en portefeuille : | | 296 | | | |

Source : Groupama AM

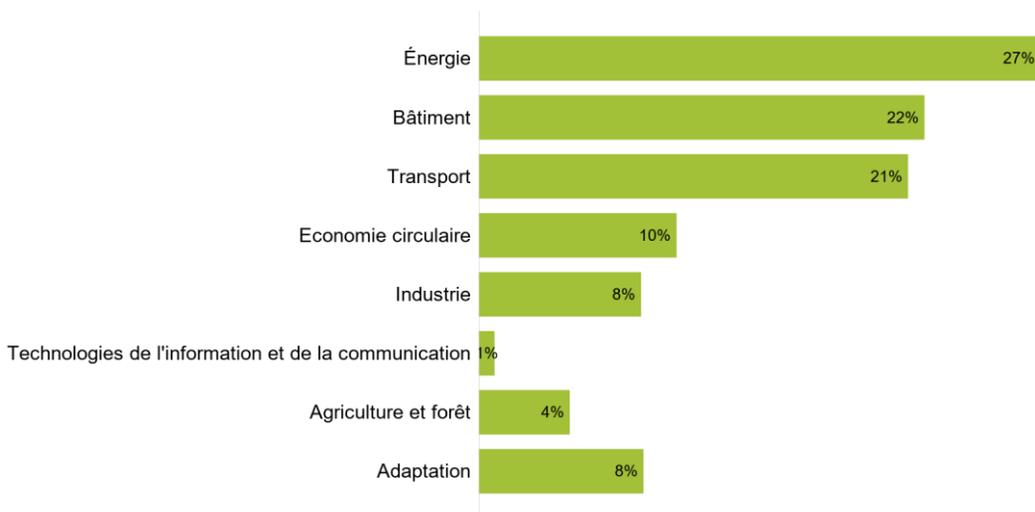
Équipe de gestion

Marie-Françoise GIRAUD

Source : Groupama AM

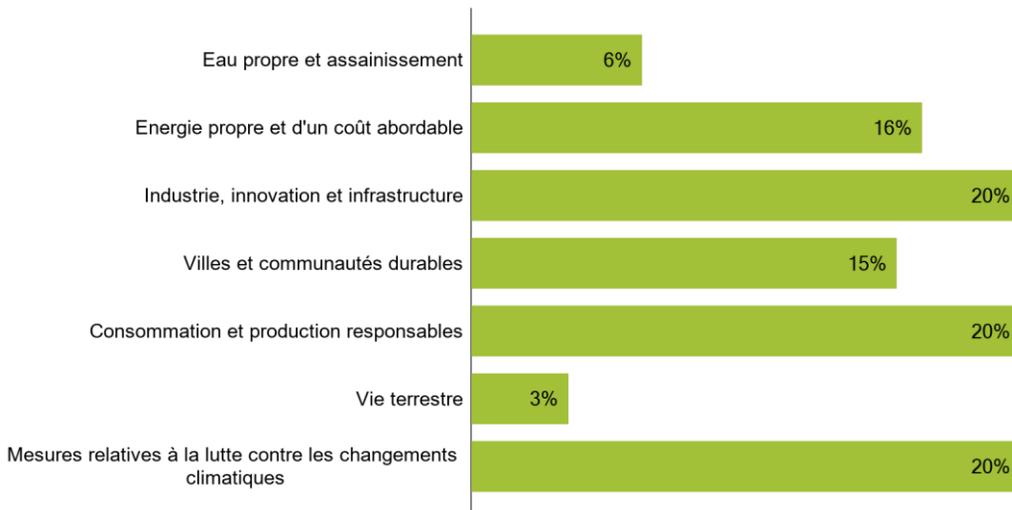


Répartition par typologie de projets



Source : Groupama AM

Contribution aux objectifs de développement durable



Source : Groupama AM

Exemples de types de projets financés

ABN 4.250% 2030 - ABN AMRO BANK NV



Qualité environnementale des projets



Qualité ESG de l'émetteur



Qualité ESG de l'émission



Transparence

Le framework stipule que les fonds levés seront alloués aux catégories de projets suivantes :

- Efficacité énergétique :

1. Bâtiments verts à travers le financement ou refinancement de prêts hypothécaires pour la construction de nouveaux immeubles résidentiels
2. Bâtiments verts – Prêts immobiliers commerciaux pour des bâtiments durables et/ou énergétiquement efficaces : à travers le financement de projets immobiliers commerciaux nouveaux et existants conformes aux exigences en matière d'efficacité énergétique et/ou aux systèmes de certification des bâtiments verts (projets ayant obtenus un certificat de performance énergétique délivré par RVO avec une note minimum « A ») (pour les nouveaux immeubles : certification minimum Very Good BREEAM ou Gold LEED ou GPR Building score de 7.5 ou RVO Green funds sustainable buildings funding scheme 2010)
3. Le financement d'immeubles résidentiels et commerciaux existants où des améliorations d'efficacité énergétique d'au moins 30% ont été ou seront réalisées.

- Energies renouvelables :

1. Actifs liés à l'acquisition, au développement et à l'exploitation d'énergies renouvelables tels que l'énergie éolienne (onshore et offshore), l'énergie solaire, l'énergie géothermique, l'énergie marémotrice. Le financement ou refinancement est consacré à la production, la fabrication, la maintenance des sources d'énergie mentionnées.
2. « Green Loans » à des particuliers pour financer les énergies renouvelables et l'amélioration de l'efficacité énergétique dans les résidences (systèmes de chauffage alternatifs, systèmes de récupération de chaleur...).

- Produits éco-performants et/ou adaptés à une économie circulaire : activités, actifs, projets concentrés sur le développement de l'économie circulaire (prolongation de la durée de vie des produits, matières recyclées, écoconception, utilisation des produits et reprise des produits) et donc à impact environnemental positif.

GM 5.600% 2032 - GENERAL MOTORS CO



Qualité environnementale des projets



Qualité ESG de l'émetteur



Qualité ESG de l'émission



Transparence

Le framework stipule que les fonds levés seront alloués à la catégorie de projets suivante :

- Transport propre :
- o Investissements et dépenses pour la conception, le développement ou la fabrication de technologies de transport propre et de solutions habilitantes, y compris :
 1. Véhicules à zéro émission
 2. Technologie des batteries, stockage des batteries et systèmes de gestion des batteries
 3. Technologie des piles à combustible
 4. Batteries, cellules de batterie, piles à combustible, moteurs électriques et autres composants utilisés dans la propulsion zéro émission.
 5. Autres composants utilisés dans la propulsion zéro émission
 6. Solutions pour l'industrie automobile et d'autres industries
 7. Solutions et équipements de charge
 8. Energie en tant que service
 9. Micro-réseaux et véhicules connectés au réseau
- o Prêts, leasings et autres produits de financement offerts aux clients de détail, financement des concessionnaires et des flottes, ainsi que le financement de modèles commerciaux alternatifs qui favorisent l'adoption de solutions de transport propre, y compris : véhicules à zéro émission, autres véhicules de transport du futur utilisant des solutions de propulsion sans émissions et infrastructure et écosystème du transport propre, y compris les solutions et l'équipement de recharge.

Définition des indicateurs de performance ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone correspond à la moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre (GES) par millions d'euro de chiffre d'affaires des émetteurs investis. Les émissions du scope 1, 2 et 3 (amont) sont prises en compte.

Le scope 1 et 2 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise et celles indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 sont celles émises par les fournisseurs de l'entreprise et celles émises pendant l'utilisation et la fin de vie des produits qu'elle crée.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM.

Part Verte

La part verte correspond au pourcentage de chiffre d'affaires d'une entreprise consacré à des activités économiques contribuant positivement à la transition énergétique et écologique.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM

Température implicite

La température implicite correspond à la différence entre la trajectoire projetée de l'intensité carbone d'une entreprise et la trajectoire de référence d'un scénario climatique compatible avec les Accords de Paris.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM

Créations d'emploi

Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur une année.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Heures de formation

Nombre moyen d'heures de formation par salarié et par an.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM.

Politique en matière des droits de l'homme

Part des entreprises en portefeuille ayant mis en place des politiques formalisées en matière de droits de l'homme et de promotion de la diversité.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Indépendance des administrateurs

Part du portefeuille composée des entreprises dans lesquelles le conseil d'administration ou de surveillance est composé à majorité de membres indépendants.

Source : Moody's ESG - calculs Groupama AM.

Pour plus d'informations sur les termes techniques, merci de consulter notre site internet : www.groupama-am.com

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)

08/12/2008 - 21/10/2019

Barclays Capital Pan European Aggregate clôture (couvert)

21/10/2019

Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Hedged EUR

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.

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.

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.

Compartiment de GROUPAMA FUND GENERATIONS société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit Français ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 25 rue de la Ville l'Evêque – 75008 Paris et agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur www.groupama-am.com/es.

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site www.groupama-am.fr/it.