

L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Groupama Axiom Legacy 21 investit dans des obligations de type « Legacy » Tier 1 et Tier 2 émises par de grandes institutions financières européennes (principalement des banques).

La dette Legacy est une dette subordonnée éligible au capital réglementaire des banques sous Bâle 2 mais pas sous Bâle 3. Ces titres sont déqualifiés progressivement pendant une période de transition de

2013 à 2021, créant ainsi de nombreuses opportunités d'investissement.

L'objectif de gestion est d'obtenir une performance supérieure à l'indice Euribor 3 mois +3%. Le fonds dispose de moteurs de performance variés en investissant dans des instruments décotés, des « Fixed to fixed » et obligations émises par des établissements dont le crédit est en amélioration.



Expertises

UNE OPPORTUNITÉ RÉGLEMENTAIRE

Tirer profit de la période de transition réglementaire de Bâle 2 vers Bâle 3

UN RENDEMENT IMPORTANT

Un des seuls secteurs du crédit à offrir encore des rendements attractifs par rapport au risque pris

DIVERSIFICATION DE LA STRATÉGIE

Large palette d'instruments obligataires et dérivés pour décliner nos stratégies



David Benamou
 Directeur des investissements

« L'univers de ces titres Legacy est vaste. Il est toutefois relativement délaissé par les investisseurs compte tenu de la diversité des instruments et parfois de la difficulté à estimer leurs durées de vie en tant que capital réglementaire. Ces dettes subordonnées recèlent une opportunité historique d'offrir un couple rendement-risque très attractif »

LES POINTS CLES

1

Sélection opportuniste des émetteurs et des émissions, avec une diversification du risque spécifique émetteurs

2

Un rendement attractif pour une sensibilité et un risque mesurés



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 4 ans

PRINCIPAUX RISQUES

Risque de taux:

Une remontée des taux des marchés obligataires peut provoquer une baisse des cours des obligations

Risque de perte en capital :

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué

Risque de contrepartie:

Il existe la possibilité que les établissements de crédit ne puissent honorer leurs engagements

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Indicateur de référence	EURIBOR 3 mois + 3%
Code ISIN	FR0013259165 – Part J
Société de gestion	AXIOM AI par délégation financière de 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	Supérieure à 4 ans
Frais de gestion annuels maximum	0,90%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	10% de la surperformance par rapport à l'indice EURIBOR 3 mois +3%
Commission de souscription maximum	5,00%
Commission de rachat maximum	Taux maximum : 1% TTC jusqu'au 31/03/2018 Néant après cette date
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) de l'OPCVM	
Données au 28/02/2020	

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

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

Site internet : www.groupama-am.fr

Mail : contactcommercial@groupama-am.fr

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la direction du développement de Groupama AM