

FONCIVAL
OPC d'OPC**Novembre 2022**Données au **30/11/2022****Actif net global**

29,91 M €

Valeur liquidative

215,17 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 5 **6** 7

Risque plus élevé

Rendement
potentiellement plus
faibleCet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI.
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	-
Indicateur de référence	80% MSCI France clôture (dividendes nets réinvestis) 20% EuroMTS 3-5 ans clôture
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	10/01/1978
Devise de valorisation	EUR
Date de création de la part	10/01/1978
Date de dernier détachement de dividende	-
Montant du dernier dividende versé	-
PEA	-

Frais

Commission de souscription maximum	2,25%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,00%
Frais de gestion indirects maximum	2,00%

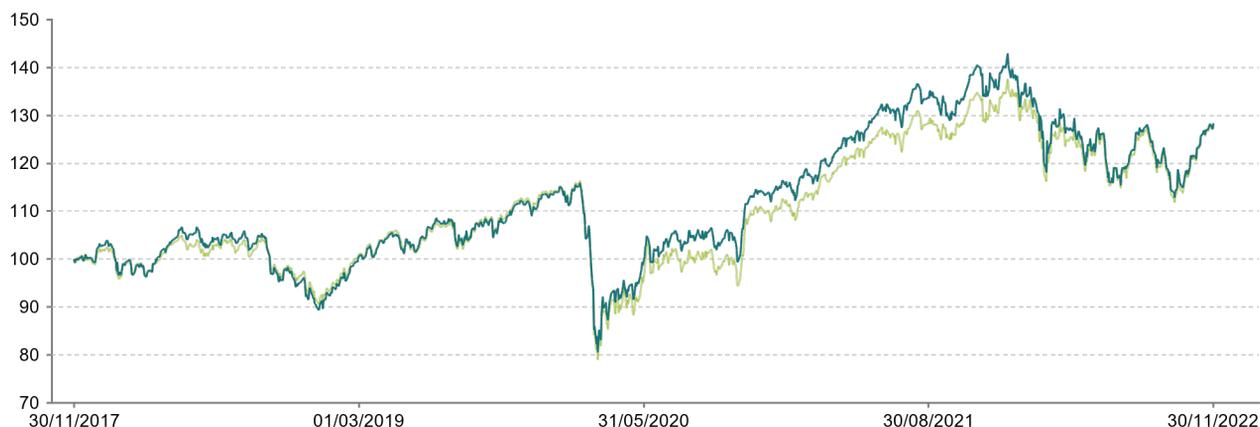
Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription	0,0100 €
Heure limite de centralisation	-
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK

FONCIVAL

80% MSCI FRANCE CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS) 20% EUROMTS 3-5 ANS CLÔTURE

PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	1 mois	3 mois	YTD*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	5,72	6,63	-8,23	-4,10	14,90	28,37	-
Indicateur de référence	5,94	7,15	-4,76	-0,34	14,10	28,12	-
Ecart	-0,22	-0,52	-3,47	-3,76	0,80	0,25	-

(*) YTD (Year to Date) : performances depuis le début de l'année en cours

Performances annuelles nettes en %

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
OPC	22,31	1,50	23,40	-8,33	12,09	4,54	9,76	2,44	13,10	19,79
Indicateur de référence	22,13	-2,75	22,35	-6,65	10,45	6,78	9,52	3,37	13,65	16,62
Ecart	0,18	4,26	1,05	-1,68	1,64	-2,24	0,24	-0,94	-0,55	3,18

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	0,00%	0,00%	0,00%	-
Volatilité de l'indice de référence	0,00%	0,00%	0,00%	-
Tracking Error (Ex-post)	0,00	0,00	0,00	-
Ratio d'information	0,00	0,00	0,00	-
Ratio de Sharpe	0,00	0,00	0,00	-
Coefficient de corrélation	0,00	0,00	0,00	-
Beta	0,00	0,00	0,00	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

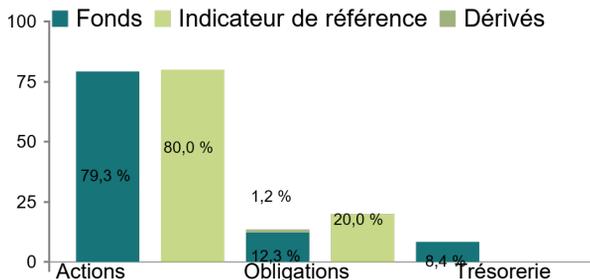
- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de taux
- Risque de crédit

FONCIVAL

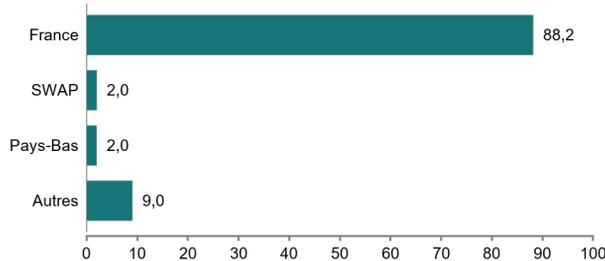
80% MSCI FRANCE CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
20% EUROMTS 3-5 ANS CLÔTURE

Structure du portefeuille

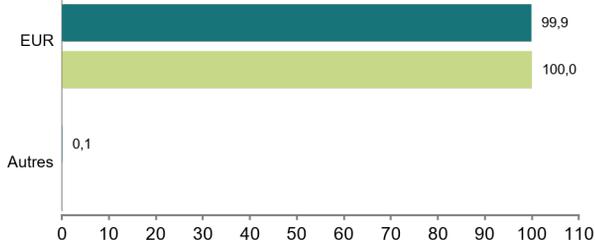
Allocation par classe d'actifs (en % d'exposition)



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



Répartition par devise (en % de l'actif, hors liquidités)



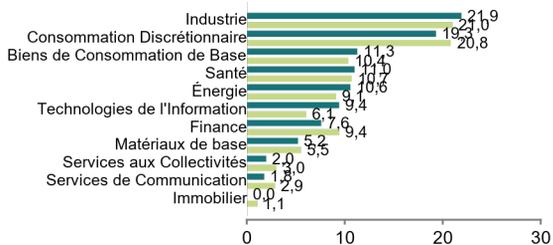
Les 5 principales lignes en portefeuille (en % de l'actif)

Valeurs	% de l'actif
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	8,94
GROUPAMA MONETAIRE - IC	8,49
TOTALENERGIES SE	7,54
L'OREAL	4,87
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,66

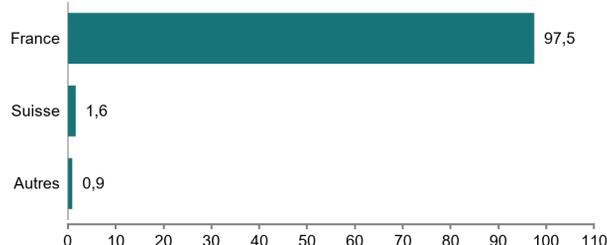
Analyse de la poche actions

Nombre de lignes	40
Capitalisation moyenne	58,66 Mds €
Capitalisation médiane	32,83 Mds €

Répartition sectorielle (en % de la poche, hors liquidités)



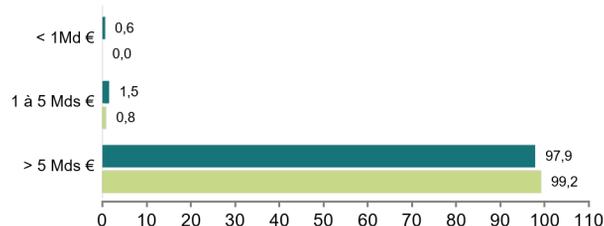
Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)



Les 5 principales lignes de la poche actions

Valeurs	% de l'actif
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	8.94%
TOTALENERGIES SE	7.54%
L'OREAL	4.87%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.66%
SANOFI	4.65%

Répartition par taille de capitalisation (en % de la poche, hors liquidités)



FONCIVAL

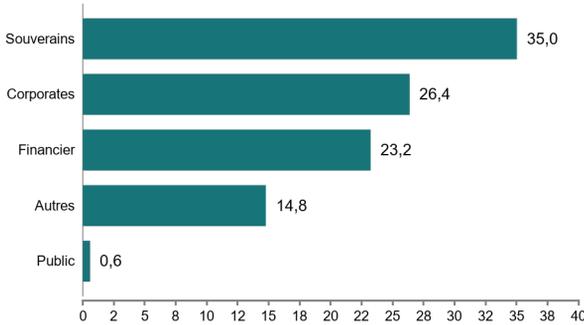
80% MSCI FRANCE CLÔTURE (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)
20% EUROMTS 3-5 ANS CLÔTURE

Analyse de la poche obligataire

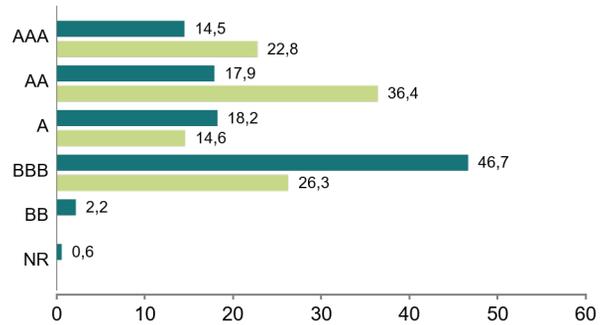
Nombre de lignes	566
Nombre d'émetteurs	333
Duration	6,6
Rating Moyen Portefeuille	BBB+

Sensibilité taux	6,4
Yield to worst	3,5
Rendement moyen	3,42%
Dérivés crédit (en %)	-0,03%

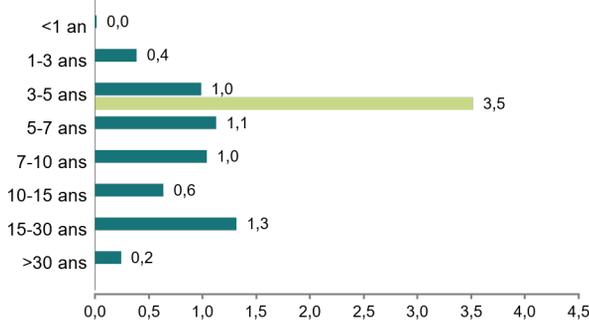
Répartition par type d'émetteur (en % de la poche, hors liquidités)



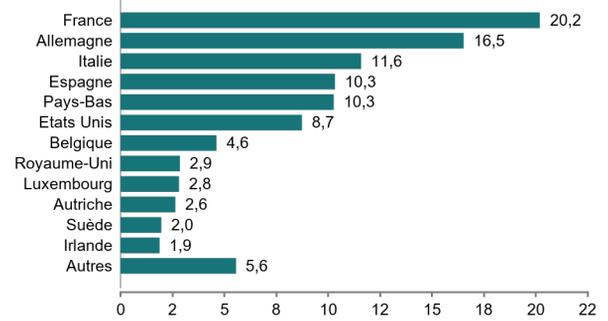
Répartition par notation (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition de la sensibilité par tranche de maturité (en % de la poche, hors liquidités)



Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)



Les 5 principales lignes de la poche obligataire

Obligations	% de l'actif
DBR 0 08/15/31	0,29%
OBL 1.3 10/15/27	0,24%
DBR 0 08/15/30	0,17%
BTPS 4 04/30/35	0,15%
BTPS 1 1/2 04/30/45	0,13%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Sofiane ATROU

Florent VAUTIER

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les marchés actions poursuivent sur leur lancée et clôturent le mois de novembre en hausse : MSCI Europe +6,7%, MSCI Euro +8,9%, MSCI World +6,8%. La dégradation des chiffres macroéconomiques américains et le ralentissement de l'inflation ont ravivé l'espoir d'un ralentissement des hausses des taux de la FED. Les perspectives d'un allègement des mesures sanitaires chinoises dans l'optique d'une sortie de la politique zéro-covid ont également favorisé l'optimisme des marchés. Durant la période, nous avons fait quelques arbitrages en vendant Carrefour et en allégeant Dassault Systèmes, Sartorius Stedim Biotech et Stellantis pour acheter Bic, Esker, BioMérieux et Bureau Veritas. Nous avons également profité du rebond de Téléperformance pour poursuivre nos allègements sur le titre.

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)

21/03/2011 - 01/10/2014	80% CAC All-Tradable clôture (hors dividendes) 20% EuroMTS 3-5 ans clôture
01/10/2014	80% MSCI France clôture (dividendes nets réinvestis) 20% EuroMTS 3-5 ans clôture

Avertissement

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information.

Groupama Asset Management et ses filiales déclinent 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 sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé de l'investisseur (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.

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 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.

Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée.