

FINAMA MULTI GESTION ALLOCATION

Fonds nourricier de GROUPAMA FP FLEXIBLE ALLOCATION

Novembre 2022Données au **30/11/2022****Actif net global**

1,05 M €

Valeur liquidative

17,46 €

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	ESTER Capitalisé
Classification SFDR	Article 6
Date de création du fonds	26/05/2009
Devise de valorisation	EUR
Date de création de la part	26/05/2009
Date de dernier détachement de dividende	-
Montant du dernier dividende versé	-
PEA	-

Frais

Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,50%
Frais de gestion indirects maximum	1,20%

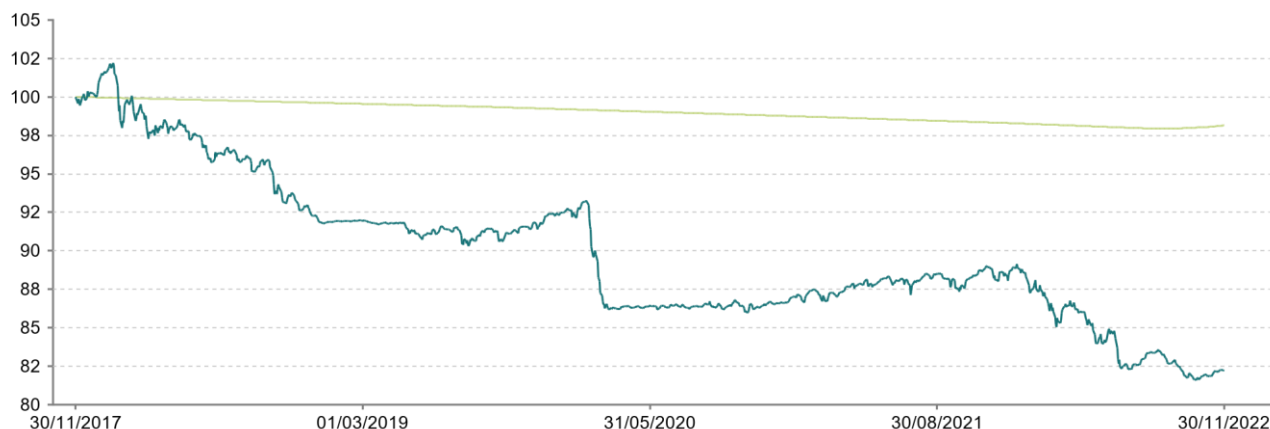
Conditions de commercialisation

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

FINAMA MULTI GESTION ALLOCATION

ESTER CAPITALISÉ

Performances 5 ans (base 100)



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	0,29	-0,85	-7,57	-6,98	-10,51	-17,80	-
Indicateur de référence	0,11	0,20	-0,15	-0,19	-1,13	-1,86	-
Ecart	0,17	-1,05	-7,42	-6,79	-9,38	-15,94	-

(*) 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	2,66	-6,17	0,56	-8,32	2,31	-0,57	-3,28	-1,55	-0,18	9,02
Indicateur de référence	-0,48	-0,46	-0,39	-0,37	-0,36	-0,32	-	-	-	-
Ecart	3,15	-5,71	0,96	-7,96	2,67	-0,25	-	-	-	-

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	3,74%	3,68%	3,68%	-
Volatilité de l'indice de référence	0,09%	0,05%	0,04%	-
Tracking Error (Ex-post)	3,72	3,68	3,68	-
Ratio d'information	-1,77	-0,86	-0,92	-
Ratio de Sharpe	-1,83	-0,88	-0,94	-
Coefficient de corrélation	0,00	0,09	0,04	-
Beta	0,00	32,93	15,91	-

Source : Groupama AM

Principaux risques

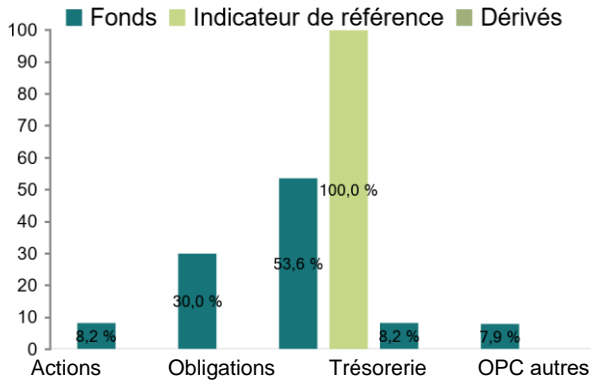
- Risque actions
- Risque lié aux investissements sur les titres émis par les pays émergents
- Risque de liquidité
- Risque de crédit
- Risque de taux

FINAMA MULTI GESTION ALLOCATION

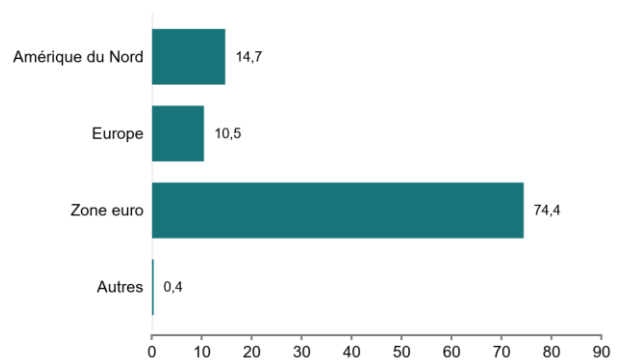
ESTER CAPITALISÉ

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
GROUPAMA FP FLEXIBLE ALLOCATION - I	100,00%	-6,27%	-0,15%	-6,12%	0,65%	0,11%	0,54%

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Équipe de gestion

David BENAROUS

Olivier EKAMBI

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Après plusieurs mois de pertes, novembre a été un mois très solide pour les marchés, avec des gains généralisés sur les actions, le crédit, les obligations souveraines et les matières premières. La dynamique positive du marché a été propulsée par un certain nombre de facteurs, notamment des signes indiquant que la dynamique de l'inflation commençait à s'atténuer dans les principales économies, avec des surprises à la baisse aux États-Unis et dans la zone euro. Dans le même temps, de nouveaux signes indiquent que la Chine s'éloigne peu à peu de sa stratégie zéro Covid, entraînant une surperformance massive des actifs chinois. Avec cet appétit pour le risque, le dollar américain a connu son pire mois depuis plus d'une décennie. Dans ce contexte, votre fonds s'est apprécié au cours du mois, performance tirée à la fois par son exposition aux actions et à la dette d'entreprise (principalement européenne) et amputée par son exposition longue au dollar américain. Au cours du mois, nous avons réduit de 2% notre exposition aux actions américaines et augmenté nos liquidités.

Source : Groupama AM

FINAMA MULTI GESTION ALLOCATION

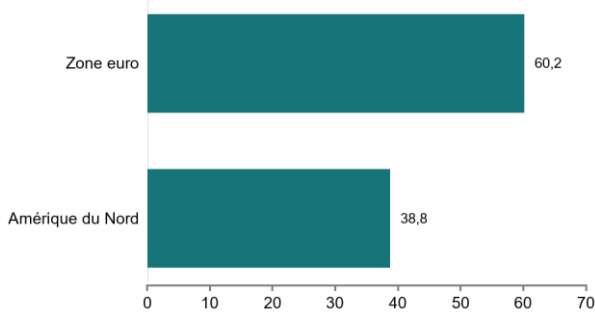
ESTER CAPITALISÉ

Analyse de la poche obligataire

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

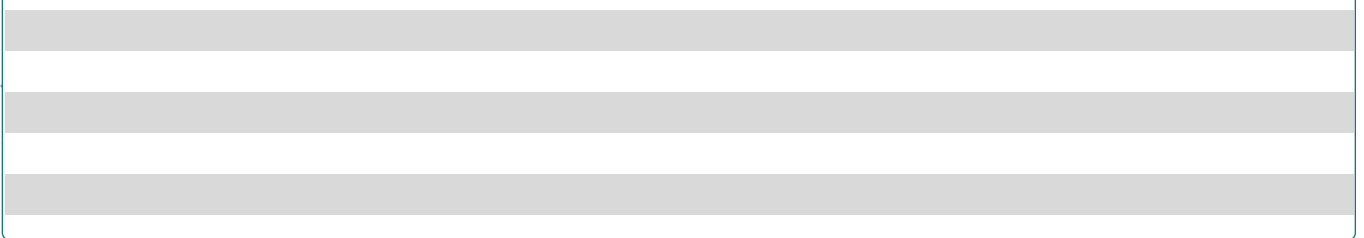


Répartition géographique (en % de la poche, hors liquidités)

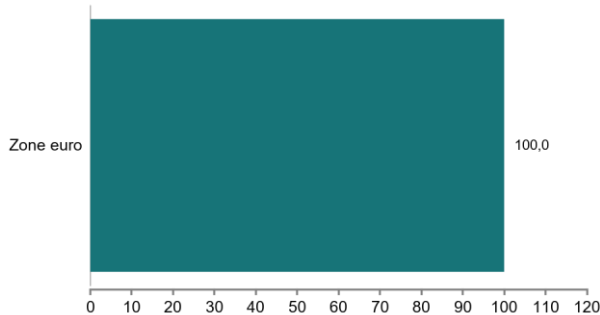


Analyse de la poche actions

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



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



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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

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)

31/12/2007 - 30/12/2021	EONIA Capitalisé
30/12/2021	ESTER Capitalisé

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 (DICI) 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.