

ALM Actions Monde ISR

Code ISIN : FR0007045554

Type de part : Part RA

Valeur Liquidative : 342,25 EUR

Actif Net : 159 181 320,15 EUR

Nombre de parts émises : 465 096,7572



Exposition au risque



Classification AMF :
Actions internationales

Forme juridique :
FCP

Objectif de gestion :

Le FIA a pour objectif d'obtenir, par une approche financière et d'investissement responsable, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette des frais de gestion supérieure à celle de l'indice MSCI WORLD calculé dividendes réinvestis sur les cours de clôture.

Indice de référence :
100% MSCI WORLD

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 5 ans

SFDR : article 8

Date de création :
26/05/2000

Première VL publiée :
100,00 EUR

Commission de souscription max :
Néant

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
2,10% TTC max.

Affectation des résultats :
Capitalisante et/ou distributive

Fréquence de valorisation :
Quotidienne

Centralisation des ordres :
J avant 12h

Société de gestion :
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027

Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
485 Avenue du Prado
13008 Marseille

Gérant :
Olfa GHOUDI

Dépositaire :
BNP Paribas SA

Valorisateur :
BNP Paribas SA

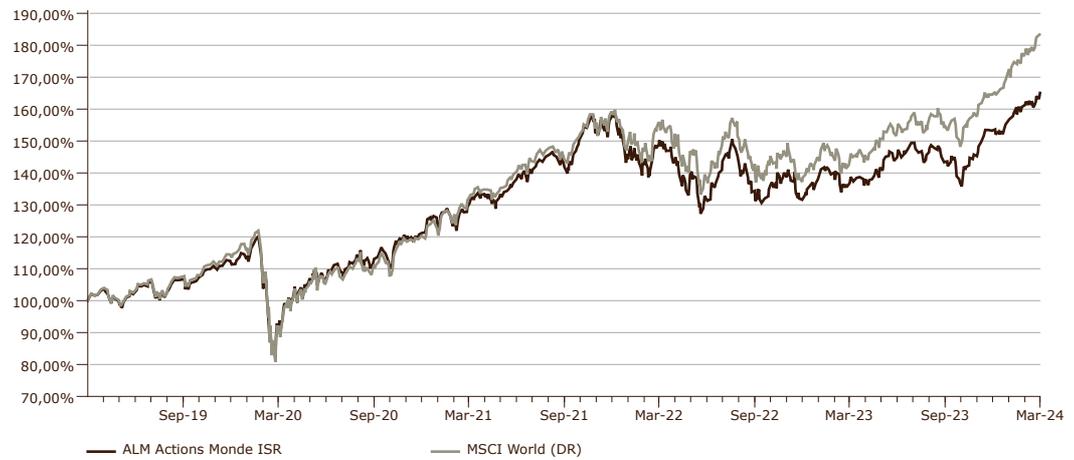
Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 29/12/23	1 mois 29/02/24	3 mois 29/12/23	1 an 31/03/23	3 ans 31/03/21	5 ans 29/03/19	2 ans 31/03/22	3 ans 31/03/21	5 ans 29/03/19
Fonds	7,63	2,29	7,63	18,96	26,18	65,07	5,30	8,08	10,55
Indice	11,33	3,39	11,33	25,82	39,36	83,77	9,50	11,73	12,95
Ecart	-3,71	-1,10	-3,71	-6,85	-13,18	-18,70	-4,19	-3,65	-2,40

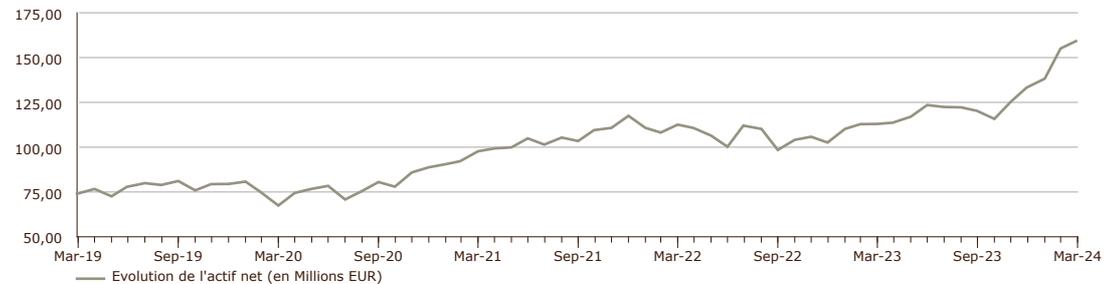
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'indice de référence sont calculées avec dividendes réinvestis.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 31/03/23	3 ans 26/03/21	5 ans 29/03/19
Volatilité du Fonds	10,09%	12,89%	16,05%
Volatilité de l'Indice	9,93%	13,06%	16,32%
Tracking Error	3,64%	5,48%	6,11%
Ratio de Sharpe	1,43	0,55	0,62
Ratio d'information	-1,89	-0,61	-0,39
Béta	0,95	0,90	0,92

Classement Morningstar

	Performance %					Volatilité %
	Cumulée	Annualisée				
	YTD 29/12/23	Création 26/05/00	3 ans 31/03/21	5 ans 29/03/19	3 ans 31/03/21	
Fonds	7,63	3,52	8,08	10,55	12,89	
Moyenne des gérants *	9,71	10,68	7,89	9,77	13,59	
Classement **	293/377	21/39	150/298	108/256	-	

* Moyenne des gérants de même catégorie

** Source Morningstar

Commentaire de gestion

En mars, les banques centrales ont laissé leurs taux directeurs inchangés. Les divergences macroéconomiques entre nouveau et vieux continents entretiennent les spéculations sur une divergence de politique monétaire entre la BCE et la Fed. L'€STR reste stable à 3,90% alors que l'Euribor 3 mois acte les perspectives de baisses de taux directeurs en se repliant de 3,95% à 3,85%. Les rendements obligataires ont légèrement consolidé en mars après avoir subi une augmentation significative depuis le début d'année. Après avoir fini l'année 2023 sur des niveaux planchers, 2,55% pour l'OAT et 2,02% pour le Bund, les taux souverains à 10 ans se stabilisent désormais autour de 2,80% en France et 2,30% en Allemagne. Les obligations souveraines affichent une ainsi légère surperformance de +1,2% en mars qui ne suffit pas à effacer les pertes du début d'année. Les obligations périphériques connaissent un regain d'aversion au risque alors que les obligations d'entreprises demeurent recherchées par les investisseurs. Les marchés actions poursuivent leur envolée, à un moindre rythme, portés par les résultats d'entreprises liées à l'IA, le « soft landing » de l'économie américaine et les perspectives de baisses de taux directeurs.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



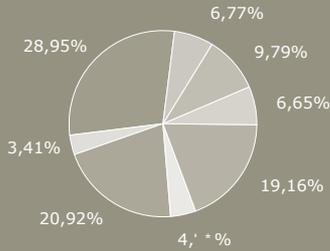
ALM Actions Monde ISR

Situation au 28/03/2024

Code ISIN : FR0007045554
 Type de part : Part RA
 Valeur Liquidative : 342,25 EUR
 Actif Net : 159 181 320,15 EUR
 Nombre de parts émises : 465 096,7572

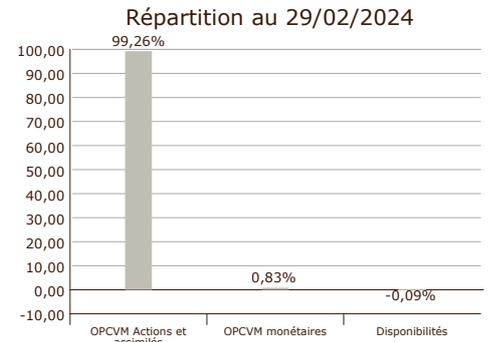
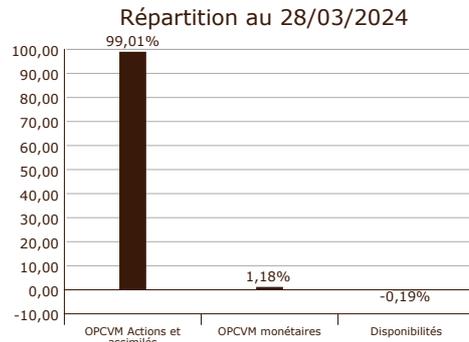


Répartition par société de gestion des OPC détenus

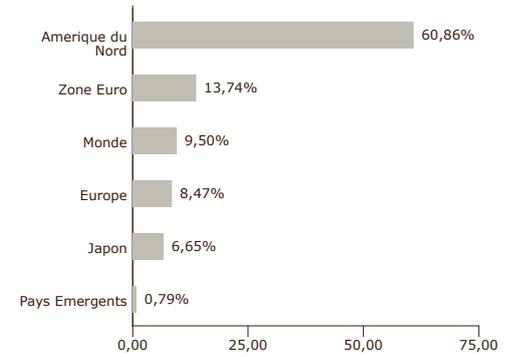


- BNP Paribas Asset Management Luxembourg
- AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES
- AllianceBernstein
- AG2R La Mondiale Gestion d'actifs
- Henderson Investment Funds Ltd
- Amundi Investment Solutions
- Financiere de l'Echiquier
- Autres

Evolution de la répartition par classe d'actifs



Répartition géographique de la poche action: 99,01%



Principales positions au 28/03/2024

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
BNPP EASY MSCI KLD 400 SOCIAL TRK I CAP	24,25%	Indiciel	-3
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES	20,96%	Blend	-8
AB FCP I- SUS THEM - I USD	19,19%	Growth	-19
ALM ACTIONS EUROPE ISR (Part IC)	9,81%	Value	+12
JAN HN HOR GL SUST EQ -IU2EU	6,78%	Growth	+3

Nombre total de positions : 11

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
AMUNDI MSCI WORLD SRI C NZ	6,66%	Blend	-2
BNPP EASY MSCI JAPAN SRI	4,75%	Indiciel	-9
ECHIQUIER MAJOR I	3,42%	Growth	-
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	2,63%	Blend	+1
BNP PARIBAS MOIS ISR	1,18%	Monétaire	+35

Informations complémentaires : Néant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MOIS ISR	Monétaire	-832
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 11

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MOIS ISR	Monétaire	237
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-