



ALM Sélection PEA-PME

Code ISIN : FR0013419629

Type de part : Part RA

Valeur Liquidative : 124,10 EUR

Actif Net : 17 440 230,47 EUR

Nombre de parts émises : 140 522,6059

Exposition au risque



Forme juridique :
FCP

Objectif de gestion :

Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur une durée minimale de placement recommandée de 8 ans, un rendement net de frais de gestion, supérieur à l'indicateur de référence CAC Small Net Return évalué sur les cours de clôture et dividendes nets réinvestis.

Indice de référence :
CAC Small Net Return

Durée de placement recommandée :
Supérieur à 8 ans

Date de création :
19/07/2019

Première VL publiée :
100,00 EUR

Commission de souscription max :
5,00% TTC max.

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
4% TTC max.

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Quotidienne

Centralisation des ordres :
J avant 9h

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027

Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
Immeuble Le Balthazar
2 quai d'Arenc
13002 Marseille

Gérant :
Olfa GHOUDI

Dépositaire :
BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :
BNP Paribas Securities Services

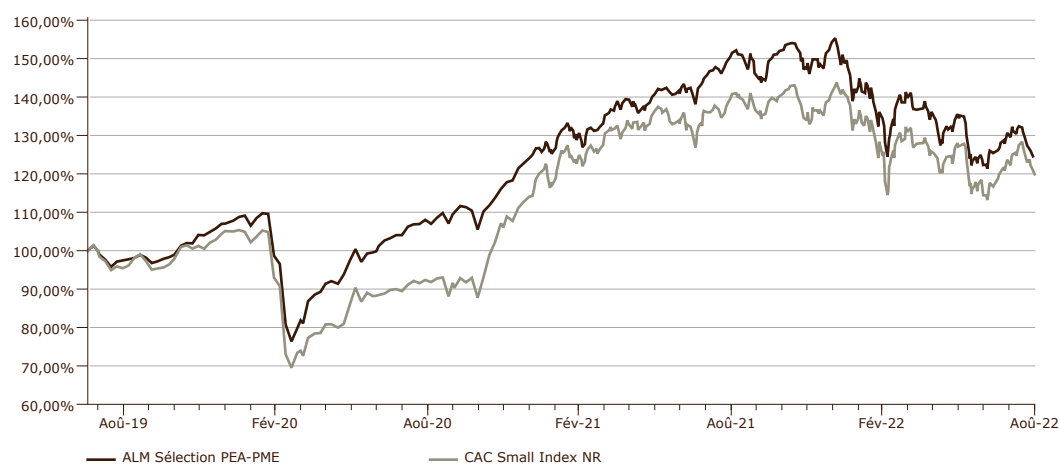
Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 31/12/21	1 mois 29/07/22	3 mois 31/05/22	1 an 31/08/21	3 ans 30/08/19	5 ans	2 ans 31/08/20	3 ans 30/08/19	5 ans
Fonds	-19,71	-5,02	-7,97	-17,72	27,33	-	7,07	8,38	-
Indice	-15,43	-3,06	-5,67	-14,42	25,62	-	13,67	7,89	-
Ecart	-4,28	-1,96	-2,30	-3,29	1,72	-	-6,60	0,49	-

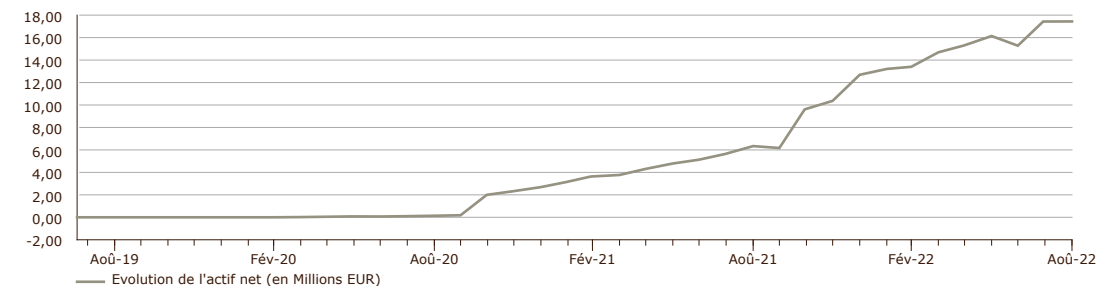
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

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)



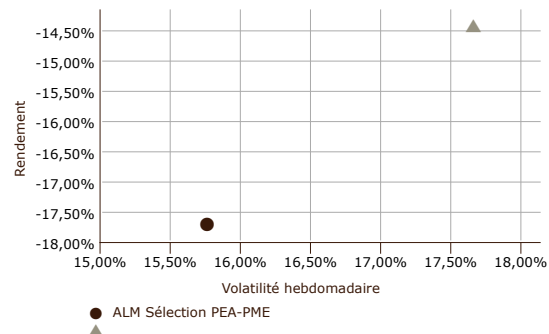
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 27/08/21	3 ans 23/08/19	5 ans
Volatilité du Fonds	15,76%	18,05%	-
Volatilité de l'Indice	17,66%	21,75%	-
Tracking Error	5,79%	7,76%	-
Ratio de Sharpe	-0,98	0,52	-
Ratio d'information	-0,69	0,08	-
Béta	0,85	0,78	-

Couple rendement/risque sur un an



Commentaire de gestion

Suivant la hausse des taux directeurs de la BCE, les taux monétaires européens continuent de se redresser : l'ESTER restait stable à -0,09% en août mais l'Euribor 3 mois progressait de 39pb à 0,62%.

Face au durcissement de ton des banques centrales, les marchés anticipent des politiques monétaires plus restrictives, entraînant une nouvelle hausse marquée des taux longs. Aux Etats-Unis, les taux 10 ans gagnaient 54pb en août à 3,19%. La hausse a été encore plus marquée en zone euro : +73pb à 1,53% pour l'Allemagne, +77pb à 2,15% en France et +87pb à 3,88% en Italie. Une hausse des taux correspond à une baisse du prix des titres : l'indice de performance des obligations en euros de 7 à 10 ans reculait de 5,5% en août. Le durcissement du discours des banques centrales fait craindre aux marchés qu'elles poursuivront le resserrement même face à un ralentissement marqué de l'activité. Les actions baissaient fortement à travers le monde fin août, effaçant les gains de l'été. Sur le mois, les actions européennes reculaient de 5% (dividendes réinvestis), comme les actions françaises. Les actions américaines font mieux (-2,7%, en euros) mais principalement grâce à la forte hausse du dollar qui augmente les performances des actions

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 Sélection PEA-PME

Code ISIN : FR0013419629

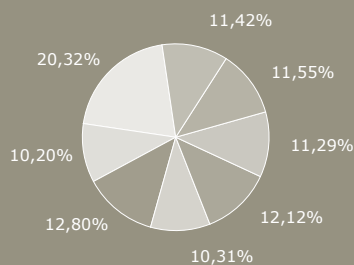
Type de part : Part RA

Valeur Liquidative : 124,10 EUR

Actif Net : 17 440 230,47 EUR

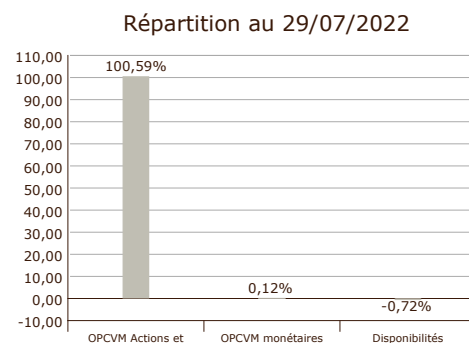
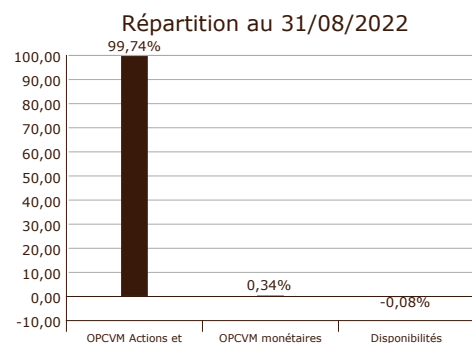
Nombre de parts émises : 140 522,6059

Répartition par société de gestion des OPC détenus

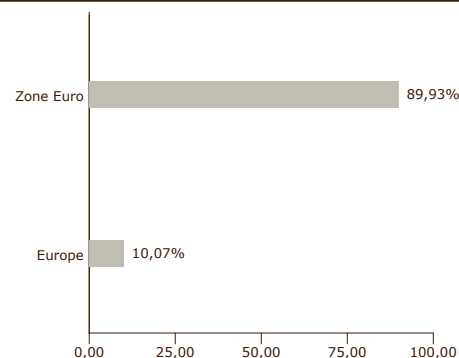


- Financiere de l'Echiquier
- Luxembourg Branch
- Amiral Gestion (FR)
- AMPLEGEST
- Tocqueville Finance
- ALTO INVEST
- Sycamore Asset Management
- Autres

Evolution de la répartition par classe d'actifs



Répartition géographique de la poche action: 99,74%



Principales positions au 31/08/2022

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
ECHUIQUIER ENTREPRENEURS-G	12,81%	Petites et Moyennes Capitalisations	-33
INDEPEN ET EXPAN-EUROPE SM-I	12,13%	Petites et Moyennes Capitalisations	-21
SEXTANT PME-I	11,55%	Petites et Moyennes Capitalisations	+58
AMPLEGEST PME-IC	11,43%	Petites et Moyennes Capitalisations	-1
TOCQUEVILLE PME-P 24C	11,30%	Petites et Moyennes Capitalisations	+38

Nombre total de positions : 10

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
NOVA EUROPE-I	10,32%	Petites et Moyennes Capitalisations	-55
SYCOMORE SELECTION PME-I	10,21%	Growth	-12
FCP INVESTISSEMENT PEA-PME-A2D	10,04%	Petites et Moyennes Capitalisations	-19
ODDO AM ACTIVE SMALLER CO-CI	9,95%	Petites et Moyennes Capitalisations	-40
BNP PARIBAS MONEY 3M	0,34%	Monétaire	+21

Informations complémentaires : Néant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	-480
TOCQUEVILLE PME-P 24C	Petites et Moyennes Capitalisations	-350
SEXTANT PME-I	Petites et Moyennes Capitalisations	-241
ECHUIQUIER ENTREPRENEURS-G	Petites et Moyennes Capitalisations	-215
AMPLEGEST PME-IC	Petites et Moyennes Capitalisations	-110

Nombre de mouvements sur le mois : 18

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	366
ECHUIQUIER ENTREPRENEURS-G	Petites et Moyennes Capitalisations	82
-	-	-
-	-	-
-	-	-