



ALM Classic

Code ISIN : FR0013461696

Type de part : Part RB

Valeur Liquidative : 106,30 EUR

Actif Net : 72 680 772,97 EUR

Nombre de parts émises : 683 725,142



Exposition au risque



Forme juridique :
FCP

Objectif de gestion :

Le fonds "ALM CLASSIC" est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaire) à dominante obligataire. Il a pour objectif la réalisation, sur la durée de placement recommandée, d'une performance égale à celle de l'indice composite suivant, calculé coupons et dividendes réinvestis : 52% Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 18% Cster Capitalisé jour + 10% CAC 40 + 20% MSCI World

Indice de référence :

52% Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 18% Cster Capitalisé jour + 10% CAC 40 + 20% MSCI World (Indices non couverts, dividendes nets réinvestis, cours de clôture)

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 5 ans

SFDR : article 8

Date de création :
07/08/1998

Première VL publiée :
100,00 EUR le 10/12/2019

Commission de souscription max :
Néant

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
2,35% 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 :
Hoang Van DUONG

Dépositaire :
BNP Paribas SA

Valorisateur :
BNP Paribas SA

Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 29/12/23	1 mois 28/03/24	3 mois 31/01/24	1 an 28/04/23	3 ans 30/04/21	5 ans	2 ans 29/04/22	3 ans 30/04/21	5 ans
Fonds	1,78	-1,28	0,94	6,87	2,04	-	2,12	0,68	-
Indice	1,71	-1,33	1,06	7,65	3,32	-	2,69	1,09	-
Ecart	0,07	0,05	-0,12	-0,78	-1,27	-	-0,57	-0,42	-

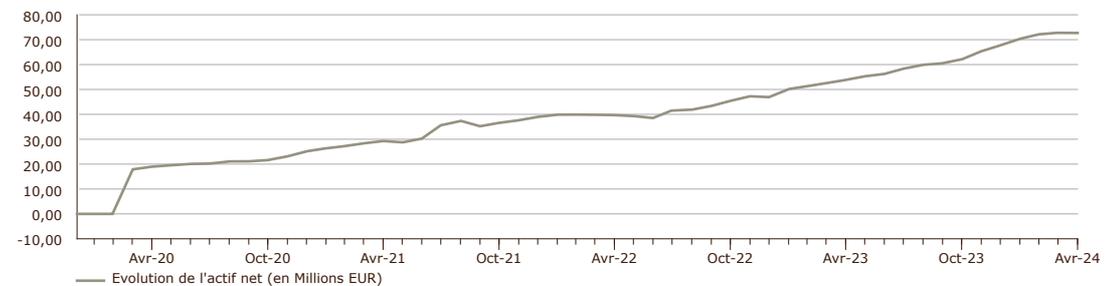
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

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 28/04/23	3 ans 23/04/21	5 ans
Volatilité du Fonds	4,47%	5,10%	-
Volatilité de l'Indice	4,92%	5,86%	-
Tracking Error	0,81%	1,65%	-
Ratio de Sharpe	0,48	-0,16	-
Ratio d'information	-1,04	-0,24	-
Béta	0,90	0,84	-

Commentaire de gestion

En avril, les banques centrales ont une nouvelle fois laissé leurs taux directeurs inchangés. Les divergences macroéconomiques entre nouveau et vieux continents entretiennent les spéculations sur une gestion différente de la politique monétaire entre la BCE et la Fed. L'ECSTR reste stable à 3,90% alors que l'Euribor 3 mois acte les perspectives de baisses de taux directeurs en se repliant à 3,82%. Les rendements obligataires subissent un rebond marqué en avril. Les chiffres américains d'inflation ont dévoilé une dynamique des prix forte et tenace qui a emporté avec elle les taux souverains. Les rendements français et allemands passent ainsi respectivement de 2,83% à 3,04% et de 2,30% à 2,58%. Les obligations souveraines affichent ainsi une sous-performance notable de -1,6% en avril. Les obligations périphériques connaissent un regain d'aversion au risque alors que les obligations d'entreprises demeurent recherchées par les investisseurs. Les marchés actions sont pénalisés par la hausse des rendements obligataires. Ils consolident depuis leurs pics de fin mars 2024.

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.



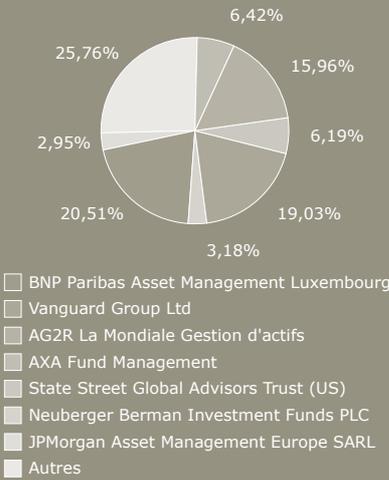
ALM Classic

Code ISIN : FR0013461696
 Type de part : Part RB
 Valeur Liquidative : 106,30 EUR
 Actif Net : 72 680 772,97 EUR
 Nombre de parts émises : 683 725,142

Situation au 30/04/2024

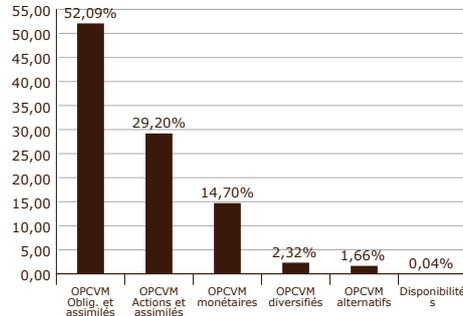


Répartition par société de gestion des OPC détenus

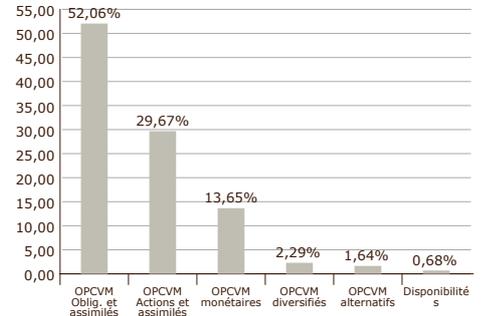


Evolution de la répartition par classe d'actifs

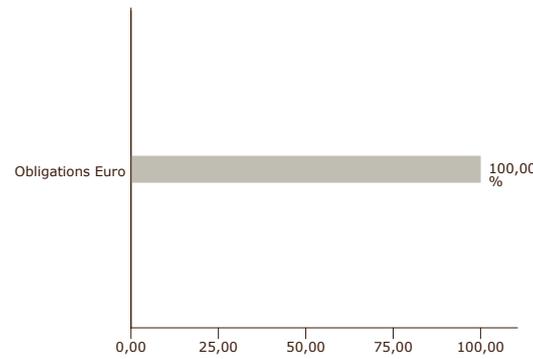
Répartition au 30/04/2024



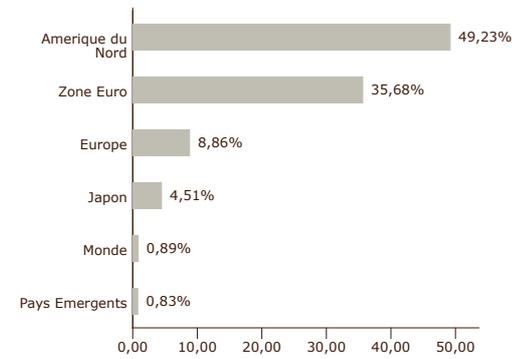
Répartition au 28/03/2024



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 52,09%



Répartition géographique de la poche action: 29,20%



Principales positions au 30/04/2024

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
BNP PARIBAS MONEY 3M	14,70%	Monétaire	+105
VANGUARD EGBI INDEX FUND	10,25%	Emprunts d'Etat	-4
ALM OBLIG EURO ISR (Part IC)	9,90%	Aggregate	-2
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS EURO	6,18%	Emprunts d'Etat	-2
ALM ACTIONS FRANCE	6,05%	Grandes Capitalisations	-6

Nombre total de positions : 41

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
VANGUARD US STOCK INDEX i	5,93%	Indiciel	-13
PARVEST BOND EURO I	5,81%	Aggregate	-2
AXA WLD EURO CRED.BDS I C.3DEC	3,23%	Indiciel	+1
NEU BER-GL SE FL RT-EUR ZA	3,18%	Mon. Dynamique	+3
JPM US REI ESG UCITS ETF	2,95%	Blend	-2

Informations complémentaires : Néant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	-16 582
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 16

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	1 875
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-