

Enjeux Croissance Monde - FCP nourricier

Code Isin : FR0010701433

LA FINANCIÈRE
RESPONSABLE

Rapport de gestion mensuel au 31/01/2023

Informations générales

SRI : 5 sur une échelle de risque de 1 à 7
Valeur Liquidative au 31/01/2023 : 214.76 €
Actif net du FCP : 47.86 millions €
Nombre de parts : 222,845.48
Date de création : 26/03/2009
Société de Gestion : La Financière
Responsable
Société de Gestion du fonds maître :
Carne Global Fund Managers (Ireland)
Limited
Commercialisateurs : La Financière
Responsable, Olifan Group
Dépositaire & valorisateur : BNP Paribas
S.A.

Caractéristiques

Forme juridique : FCP (nourricier)
Fonds maître : Russell Investments World
Equity Fund (Action M) compartiment de la
SICAV Russell Investment Company II PLC
(OPCVM de droit Irlandais)
Classification AMF : actions internationales
Fréquence de valorisation : quotidienne
Affectation des résultats : capitalisation
Durée de placement recommandée : 7 ans
Indice de référence : néant
Devise de référence : Euro
Classification SFDR : Article 8
Droits d'entrée : 3,75% TTC max
Droits de sortie : néant
Frais de gestion : 2,50% TTC max
Frais de gestion variable : néant
La Financière Responsable est la société
de gestion du FCP Enjeux Croissance
Monde depuis le 16 janvier 2020.
Avant cette date, la dénomination d'Enjeux
Croissance Monde était Enjeux Nouveaux
Mondes.

Souscription

Contact : BNP Paribas S.A.
Téléphone : 01 42 98 19 73
Fax : 01 42 98 19 31

Performances cumulées depuis le 26/03/2009*



Enjeux Croissance Monde

* Changement de stratégie à partir du 16/01/2020

Source : Fundkis

Indicateurs

Disponibilités	1.55%	Gain maximal	143.06% (du 31/03/2009 au 04/01/2022)
Exposition au fonds maître	98.45%	Perte maximale	-33.08% (du 19/02/2020 au 23/03/2020)
Volatilité sur 52 semaines	15.86%		

Source : Fundkis

Historique des performances

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2023	4.76												4.76
2022	-3.92	-3.23	2.91	-2.32	-1.04	-6.72	9.79	-2.37	-6.95	6.40	3.08	-7.45	-12.65
2021	0.01	3.79	6.79	1.35	0.18	3.64	1.13	2.62	-2.36	4.54	-0.08	3.54	27.84
2020	-1.34	-7.68	-13.37	9.65	3.20	0.27	-1.01	4.67	-1.00	-1.57	9.53	1.21	0.20
2019	4.49	1.98	1.03	2.62	-4.10	2.12	1.29	-2.73	1.71	0.03	2.76	0.49	11.99
2018	2.22	-1.60	-3.34	1.52	0.11	-1.38	1.45	-1.39	-0.19	-4.92	1.22	-3.93	-10.04
2017	1.46	2.62	1.32	-0.19	0.14	-1.17	0.88	-0.13	1.27	2.12	-0.71	0.61	8.46
2016	-6.62	0.35	2.67	0.52	1.55	-2.36	4.74	1.15	0.34	0.17	1.12	1.27	4.57
2015	5.79	3.37	3.06	-0.55	1.07	-4.83	-0.88	-7.40	-3.16	7.33	1.90	-2.17	2.52
2014	-2.24	2.71	-0.02	-0.48	3.65	1.95	1.49	0.87	-0.99	0.28	1.54	-0.54	8.37

Source : Fundkis

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Les fonds investis en actions présentent un risque de perte en capital. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement. La documentation réglementaire du fonds, disponible en français, est accessible ici : prospectus (<https://www.la-financiere-responsable.fr/wp-content/uploads/Prospectus-complet-ECM.pdf>) et DICI (<https://www.la-financiere-responsable.fr/wp-content/uploads/DICI-Enjeux-Croissance-Monde-ECM.pdf>).

La Financière Responsable. S.A.S au capital de 1 168 719 euros. 499 750 529 RCS Paris.
Siège social : 52 rue de Ponthieu, 75008 Paris. Tél : 01 75 77 75 00. Site internet : www.la-financiere-responsable.fr.
Société de gestion de portefeuille agréée en avril 2008 par l'AMF sous le n° GP08000001.
Agrément de gestion d'OPC, non coté pour les OPC solidaires.



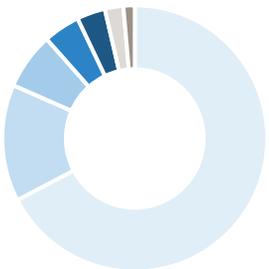
Russell Investments World Equity Fund - Fonds maître

Composition du portefeuille



Poids Cible	Gérant	Style de gestion	Poids actuel
9.0%	J O Hambro	Approche orientée marché, avec un biais actions Royaume-Uni	9.0%
8.0%	Nissay	Sélection de titres japonais sous valorisés avec un biais contrariant	6.5%
12.0%	Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	13.7%
15.0%	Sanders	Approche fondée sur valeur concentrée sur des entreprises en défaveur	13.9%
5.0%	CouplandCardiff	style concentré et croissance avec un biais petites et moyennes capitalisations	5.2%
12.0%	Invesco	Orienté marché, en utilisant les critères qualité, croissance et valorisation	10.9%
10.0%	Fiera Capital	Sélection de titres croissance avec un biais qualité	10.3%
20.0%	Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	12.5%
9.0%	Wellington	Sélection d'entreprises avec de solides perspectives de croissance et bénéfice	10.4%

Répartition par Zones Géographiques



USA & Canada	67,3%
Europe hors Royaume-Uni	14,2%
Japon	6,9%
Royaume-Uni	4,4%
Asie hors Japon	3,5%
Marchés Emergents	2,3%
Autre	1,4%

Éléments clés sur le Fonds

Le fonds a légèrement sous-performé son marché de référence sur le mois. Les actions ont fortement progressé, les signes de ralentissement de l'inflation ayant alimenté les spéculations selon lesquelles les hausses de taux d'intérêt allaient bientôt se stabiliser. Les espoirs de voir la réouverture de la Chine stimuler la demande ont renforcé l'optimisme des investisseurs. Les valeurs de croissances ont mieux performé que les titres value sur la période. Le biais du fonds pour les petites capitalisations a été bénéfique. Au niveau sectoriel, la surpondération et la sélection de titres dans le secteur des technologies de l'information (logiciels et services) ont été bénéfiques. En revanche, la sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire (biens de consommation durables, commerce de détail) a été préjudiciable. Wellington, spécialisé dans la gestion de style croissance, s'est distingué en réalisant une performance absolue à deux chiffres au cours du mois.

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	21,4	21,5
Empreinte carbone	99,8%	140,8%

Source : La notation de risque ESG au niveau du portefeuille est la moyenne pondérée de la notation de risque de Sustainalytics pour les titres du portefeuille. Les détails de l'évaluation des risques de Sustainalytics sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.sustainalytics.com/esg-data>. L'empreinte carbone est l'intensité carbone moyenne pondérée de l'intensité des émissions de carbone de portée 1 et 2 des entreprises du portefeuille. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 divisé par le chiffre d'affaires (en millions de dollars américains).

Dix principales positions

Titres	Fonds
Microsoft Corp.	3,3%
Apple Inc.	2,5%
UnitedHealth Group, Inc.	1,6%
Johnson & Johnson	1,3%
Alphabet Inc. Class C	1,2%
Amazon.com, Inc.	1,2%
Taiwan Semiconductor Manufacturir	1,1%
MasterCard Inc.	1,1%
Alphabet Inc. Class A	1,1%
PepsiCo, Inc.	1,1%

Exposition sectorielle

	Fonds
Technologie de l'information	20,7%
Santé	15,1%
Financières	14,4%
Consommation discrétionnaire	11,3%
Services de communication	10,2%
Industrie	7,1%
Consommation de base	6,3%
Energie	4,4%
Matériaux	4,2%
Services aux collectivités	2,6%
Immobilier	2,2%
Autre	1,2%

Source: Russell Investments

Point sur la performance

Meilleur performeur : Wellington a surperformé son indice de référence, récompensé pour son biais pour la croissance et son exposition à l'Europe. La surpondération et la sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire (services aux consommateurs, commerce de détail) sont à l'origine de la surperformance. Dans le secteur de la distribution, une surpondération d'Amazon a également été un élément déterminant à la performance. Une sélection de titres efficace dans les secteurs de l'industrie et des technologies de l'information (logiciels et services) a contribué à la surperformance, tandis que la sélection de titres dans le secteur financier a limité l'impact négatif de la sous-pondération de ce secteur.

Principal détracteur à la performance – : La stratégie à faible volatilité de Numeric a terminé le mois derrière son indice de référence. Les stratégies à faible volatilité ont été malmenées dans le contexte de marché actuel. Au niveau sectoriel, la sélection des titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire (vente au détail), des technologies de l'information (matériel technologique) et des services de communication a été le principal facteur de la sous-performance. La sélection de titres dans la consommation de base (surpondération de l'alimentation, des boissons et du tabac) a également nui au rendement du fonds.

Positionnement et évolution du portefeuille

Il n'y a pas eu de changements majeurs au sein du portefeuille sur la période.

Russell Investments World Equity Fund - Fonds maître

Informations Importantes

La présente communication ne peut être considérée comme une offre ou une sollicitation dans les juridictions où celles-ci sont contraires à la loi.

Sauf mention contraire, Russell Investments est la source de toutes les données. Toutes les informations contenues sont certifiées exactes en date de publication, en l'état actuel de nos connaissances. Les opinions exprimées par Russell Investments peuvent évoluer dans le temps et ne constituent nullement un conseil d'investissement.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et ne sont en aucun cas garantis. Il est possible que vous ne récupériez pas le capital initialement investi.

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

Les investisseurs qui envisagent d'investir dans les marchés émergents doivent savoir que ceux-ci peuvent présenter un degré de risque élevé.

Toutes références à des performances indexées sur des devises peuvent augmenter/baisser en fonction des fluctuations des taux de change. Les traitements fiscaux varient en fonction de la situation particulière de chacun et peuvent changer à tout moment.

Les décisions d'investissement doivent se baser sur le prospectus du fonds, le document relatif aux frais et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), en prenant en considération les mises en garde au sujet des risques. Des exemplaires sont disponibles gratuitement auprès de Russell Investments.

Publié par Russell Investments Limited. Société N° 02086230. Immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles. Siège social établi à l'adresse ci-dessous : Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Royaume-Uni. Téléphone +44 (0)20 7024 6000. Agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, Royaume-Uni.

© 1995-2023 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.