

THEMATIC MANAGEMENT FUND

Le FCP a pour objectif la recherche de performance corrélée aux marchés financiers par la mise en œuvre d'une gestion active et discrétionnaire sur la période de placement recommandée. La gestion repose sur une allocation tactique d'actifs et sur le choix des investissements liés à différentes thématiques sur les actions, obligations et autres classes d'actifs (matières premières, fonds alternatifs ou de rendement absolu).

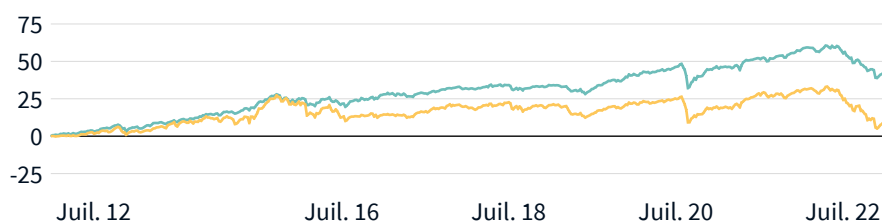
Objectif de gestion

La gestion du FCP s'articulera autour de trois poches : la poche taux, la poche actions et la poche de diversification. Poche taux : Elle permettra au FCP de s'exposer aux marchés obligataires ou monétaires, et représentera de 0% à 100% de son actif net. La poche taux sera investie en obligations, titres de créance et instruments du marché monétaire de type « Investment Grade » par le biais de titres en direct et / ou d'OPCVM ou de FIA. Le FCP pourra être exposé aux marchés de dettes émergentes (obligations publiques ou privées, hors Union Européenne, EEE ou OCDE), ou de dettes spéculatives (obligations de types « High Yield »), par le biais d'OPCVM ou de FIA. La poche sera investie sur des émetteurs, tant entreprises que souverains, situés dans l'Union Européenne, l'EEE, et les pays de l'OCDE. La poche taux sera gérée dans une fourchette de durée pouvant aller de 0 et 10.

Poche actions : Elle permettra au FCP de s'exposer aux marchés actions, et représentera de 0% à 60% de l'actif. La poche actions sera investie par le biais de titres en direct et d'OPCVM ou de FIA. Le FCP interviendra principalement sur des émetteurs situés dans l'Union Européenne, l'EEE et les pays de l'OCDE. Cependant, il pourra également être exposé aux marchés émergents actions à hauteur de 30% de l'actif net.

Poche de diversification : Elle permettra de s'exposer à des stratégies de diversification, jusqu'à 40% de l'actif. Le FCP pourra s'exposer à des classes d'actifs ou stratégies de diversification par le biais d'OPCVM ou de FIA. Les principales stratégies de diversification seront de type matières premières, fonds de fonds alternatifs ou rendement absolu.

Graphique de la performance au 29/07/2022



● THEMATIC MANAGEMENT FUND
● Indice de référence

Performances

cumulées (%)

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Portefeuille	7.34	-1.35	-13.12	-13.30	-7.09	-4.35	14.75
Indice de référence	4.54	0.34	-8.45	-7.48	3.76	11.49	50.69

Performances

annuelles (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	3.32	2.04	9.61	-6.37	4.44
Indice de référence	5.51	4.89	11.83	-3.18	3.68

Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées calculées sur des périodes glissantes.
Source des données chiffrées : Architas France.

RAPPORT MENSUEL JUILLET 2022

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

au 29/07/2022

Forme Juridique	FCP
ISIN	FR0011220268
Date de création	15/06/2012
Date de reprise de la gestion par Architas France	-
Classification BCE	Mixte
Société de gestion	Architas France
Horizon de placement	Au moins 5 ans
Eligibilité	-
Devise	Euro
Valeur liquidative	114.75
Type de part:	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Cut off	Chaque jour avant 10h30
Souscription minimale	-
Droits d'entrée max	5%
Droits de sortie max	-
Dépositaire	BNP - Paribas Securities Services
Frais courants du dernier exercice	2.23%
Catégorie	FIA de droit français

STATISTIQUES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	9,00%	8,86%	7,72%
Indice de référence	6,46%	7,23%	6,06%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Nom	%
MSCIWRLDRI	15.00
FTSE WBIG Hdg EUR	70.00
MSCI zone euro - Net return	15.00



Equipe gestion France

COMMENTAIRE DE GESTION

La Réserve fédérale américaine (Fed) a relevé ses taux d'intérêt de 75 points de base pour la deuxième fois en deux mois, tandis que la BCE a effectué une hausse de 50 points de base. L'économie américaine s'est contractée pour le deuxième trimestre consécutif.

Les actions mondiales ont rebondi sur fond d'espoir d'une modération de l'inflation dans un contexte de ralentissement de la croissance économique.

Les actions américaines ont tiré cette progression, l'indice Nasdaq ayant augmenté de 12,3 %. Les actions européennes ont également opéré une forte reprise. Toutefois, les actions chinoises ont reculé en raison d'inquiétudes liées à la hausse des niveaux d'infection par le Covid-19.

Les obligations mondiales se sont redressées (Trésor américain à 10 ans +3,2 % ; Bund allemand à 10 ans +5,0 %) dans l'anticipation que le ralentissement économique mondial entraînera un

retournement à la baisse des taux d'intérêt.

Le dollar américain s'est d'abord consolidé, avant de perdre du terrain à la fin du mois en raison des chiffres plus faibles du PIB américain, tandis que l'euro a été miné par des craintes de récession. Au cours du mois, nous avons conservé l'allocation inchangée.

PRINCIPALES POSITIONS au 29/07/2022

Dénomination du titre	%
AXA World Funds Global Green Bonds	17.21
Mirova Global Green Bond Fund	16.55
iShares Green Bond Index Fund	16.13
AXA World Funds Framlington Human Capital	8.43
ROBECOSAM SMART ENERGY E-I E	6.50
CAND EQ L ROBO INN TECH-EURI	6.29
AXA World Funds Framlington Digital Economy	5.96
INV GLB CONSUMER TRDS-CEURAC	5.11
BlackRock Global High Yield ESG and Credit	4.81
CANDRIAM SUS BD GB HYD-ZEURI	4.72
Liquidités	1.24
Total	92.93
Nombre de valeurs en portefeuille	13



DONNEES CLES

au 29/07/2022

€3

MILLIONS

actif sous
gestion

13

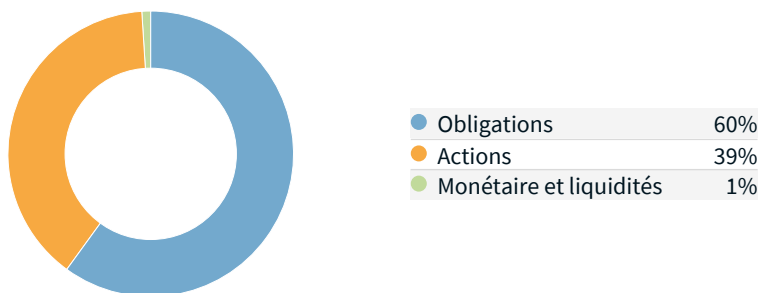
positions
réparties sur

3 zones
géographiques

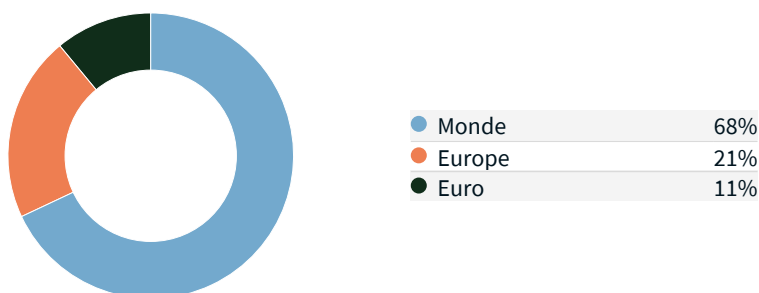


REPARTITION DU PORTFEUILLE au 29/07/2022

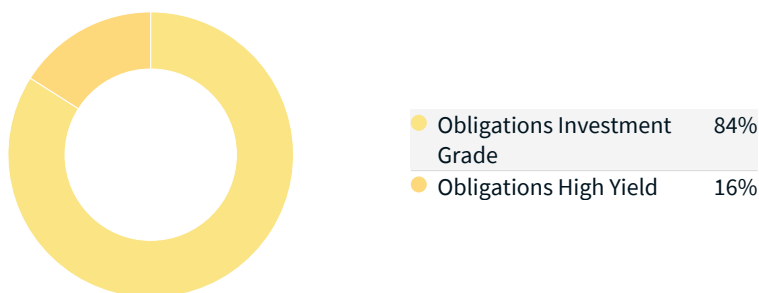
Classes d'Actifs



Géographie des Actions



Qualité de Crédit



En raison d'arrondissements, les chiffres indiqués dans chacune des allocations géographiques et sectorielles peuvent ne pas correspondre à 100% avec les chiffres du portefeuille et les allocations peuvent changer.

Source des données : BP2S.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Echelle de risque

Rendement
potentiellement
plus faible

Rendement
potentiellement
plus élevé

.....>



Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Principaux risques :

Risque de perte en capital : Le FCP ne proposant pas de garantie ou de protection, les actionnaires sont exposés au risque de perte en capital.

Risque actions : La fluctuation du cours des actions peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du FCP.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : Une part importante de la performance du FCP dépend de la capacité du gérant à anticiper les mouvements de marché. Il existe donc un risque que le FCP ne soit pas investie à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque de change : La fluctuation des devises par rapport à l'Euro peut donc avoir une influence positive ou négative sur la valeur des instruments financiers détenues, et corrélativement sur la valeur liquidative du FCP.

Risque pays émergents : Le risque lié à ces investissements résulte notamment des conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés, qui peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales.

Risque de taux : En cas d'évolution défavorable des taux d'intérêt (remontée des taux d'intérêt), la valeur des titres de créance peut baisser, entraînant corrélativement celle de la valeur liquidative du FCP.

Risque de crédit : Le risque de crédit correspond au risque de défaillance d'un emprunteur entraînant corrélativement un impact négatif sur la valeur liquidative du FCP.

Autres risques :

- Risque d'obligations spéculatives (High Yield)
 - Risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations
 - Risque lié à l'investissement dans certains OPCVM ou FIA de gestion alternative
 - Risque lié aux matières premières
- Pour plus de détails, voir le prospectus



AVERTISSEMENT

Le présent document constitue un reporting financier destiné aux porteurs de parts ou actionnaires de l'OPC concerné. La responsabilité d'Architas France ne saurait être engagée en cas de communication à des tiers. Il constitue un document d'information, et ne saurait être reconnu comme constituant un document commercial, un élément contractuel ou une offre à entrer en relation, un service de conseil en investissement, ou tout autre service d'investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le commissaire aux comptes. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et dividendes réinvestis. Lorsque les chiffres sont exprimés dans une monnaie autre que l'Euro, l'attention des porteurs de parts ou actionnaires est attirée sur le fait que les gains échéants peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change. Le traitement fiscal lié à la destination de parts ou action de l'OPC dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal. La responsabilité d'Architas France ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations, ni en cas d'erreur. Préalablement à toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus et/ou DICI mis à disposition sur simple demande. La communication de et avec Architas France est réalisée en langue française. Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès d'Architas France sur

simple demande. Informations promotionnelles non contractuelles destinées aux investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat. PLUS D'INFORMATION Les documents réglementaires (prospectus et/ou DICI) sont disponibles sur simple demande auprès d'ARCHITAS France N°Agrément AMF GP-10000025 SA au capital de 5 015 490 € Siège social : 313 Terrasses de l'Arche • 92727 Nanterre Cedex • 414 881 508 R.C.S Nanterre.

NOUS CONTACTER

Architas France

JAVA

61 rue Mstislav Rostropovitch
75017 Paris France