



ALM Solidaire ISR

Code ISIN : FR0013410271

Type de part : Part IC

Valeur Liquidative : 112,21 EUR

Actif Net : 29 270 057,29 EUR

Nombre de parts émises : 260 831,9783



Exposition au risque



Forme juridique :
SICAV

Objectif de gestion :

La SICAV 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 égale à celle de l'indice composite suivant calculé en coupons et dividendes réinvestis: 7,5% Cster capitalisée jour + 17,5% BBG Barclays Euro Aggregate + 75%MSCI EMU.

Indice de référence :

7,5% Cster Capitalisé jour + 17,5% de la performance de l'indice BBG Barclays Euro Aggregate + 75% de la performance de l'indice MSCI EMU

Durée de placement recommandée :

Supérieure à 5 ans

Date de création :
10/05/2019

Première VL publiée :
100,00 EUR

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

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
2,50% TTC max.

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Quotidienne

Centralisation des ordres :
J avant 10h30

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

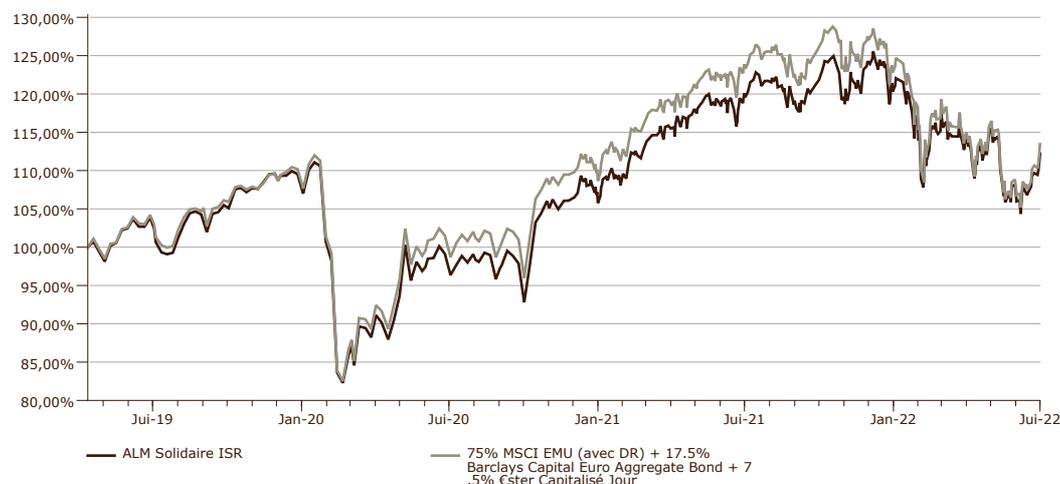
Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 31/12/21	1 mois 30/06/22	3 mois 29/04/22	1 an 30/07/21	3 ans 31/07/19	5 ans	2 ans 31/07/20	3 ans 31/07/19	5 ans
Fonds	-9,44	5,88	-1,93	-6,16	9,57	-	7,93	3,10	-
Indice	-10,78	6,22	-1,37	-8,00	10,18	-	7,23	3,29	-
Ecart	1,34	-0,34	-0,56	1,84	-0,61	-	0,70	-0,19	-

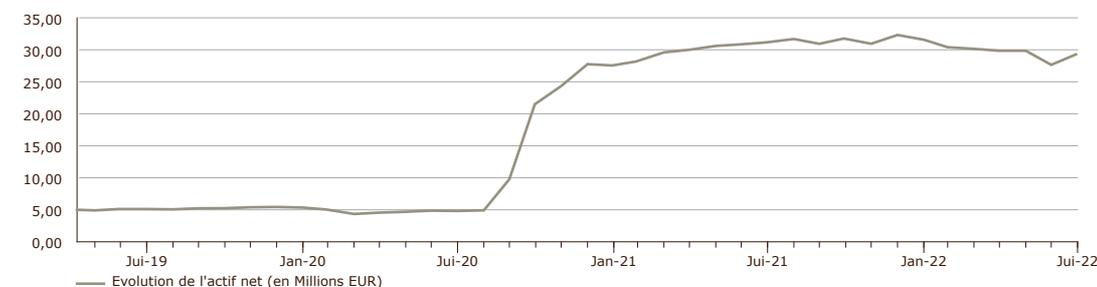
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

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)



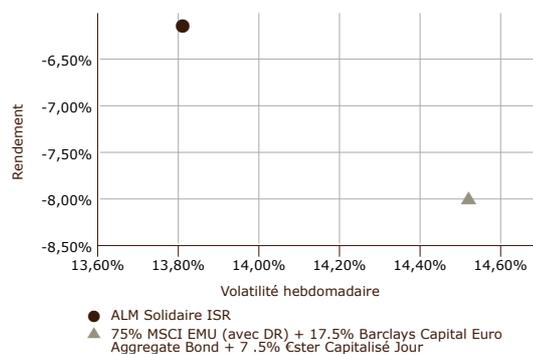
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 30/07/21	3 ans 26/07/19	5 ans
Volatilité du Fonds	13,81%	17,40%	-
Volatilité de l'Indice	14,52%	17,77%	-
Tracking Error	1,58%	1,67%	-
Ratio de Sharpe	-0,42	0,17	-
Ratio d'information	1,17	-0,15	-
Béta	0,95	0,98	-

Couple rendement/risque sur un an



Commentaire de gestion

Suivant la hausse de 50pb des taux directeurs de la BCE, les taux monétaires européens se redressent : l'ESTER gagnait 50pb à -0,09% en juillet, et l'Euribor 3 mois progressait de 43pb et redevient positif à 0,23%. Face à la montée du risque de récession, les marchés anticipent que les Banques Centrales devront arrêter leur resserrement monétaire plus tôt que prévu, entraînant une baisse des taux longs. Aux Etats-Unis, les taux 10 ans perdaient 36pb en juillet à 2,65%. La baisse a été plus marquée en zone euro, où le risque de récession semble plus important : -52pb à 0,81% pour l'Allemagne et -54pb à 1,38% en France. Le recul a été moindre en Italie (-25pb à 3,01%), l'instabilité politique faisant augmenter la prime de risque du pays. Une baisse des taux correspond à une hausse du prix des titres : l'indice de performance des obligations en euros de 7 à 10 ans progressait de 4,4% en juillet. Anticipant un ralentissement économique maîtrisé et la fin des politiques monétaires restrictives, les marchés boursiers enregistraient un rebond en juillet, après une forte baisse en juin. Les actions américaines gagnent 12,3% (en euros, dividendes réinvestis), suivies des actions françaises (9%) et européennes (7,3%).

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 Solidaire ISR

Code ISIN : FR0013410271

Type de part : Part IC

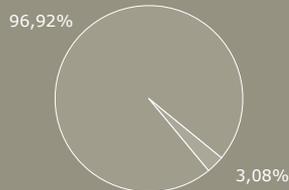
Valeur Liquidative : 112,21 EUR

Actif Net : 29 270 057,29 EUR

Nombre de parts émises : 260 831,9783



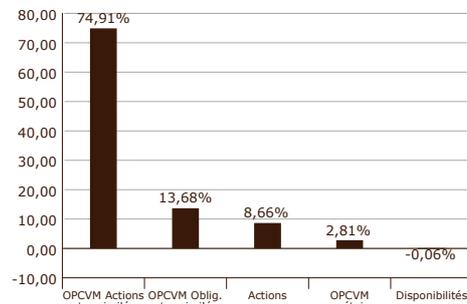
Répartition par société de gestion des OPC détenus



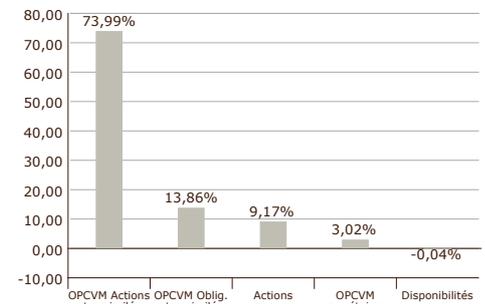
- AG2R La Mondiale Gestion d'actifs
- Allianz (DE)

Evolution de la répartition par classe d'actifs

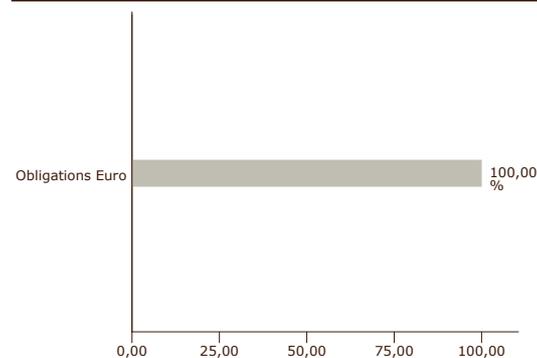
Répartition au 29/07/2022



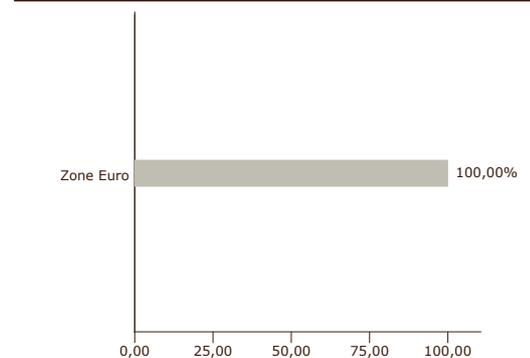
Répartition au 30/06/2022



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 13,68%



Répartition géographique de la poche action: 83,58%



Principales positions au 29/07/2022

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
ALM ACTIONS ZONE EURO ISR (Part IC)	46,66%	Best In Class	+71
ALM ACTIONS EUROPE ISR (Part IC)	28,25%	Value	+21
ALM OBLIG EURO ISR (Part IC)	13,68%	Aggregate	-18
SIFA CAT.B	8,66%	Inv. Solidaires	-51
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	2,81%	Monétaire	-20

Nombre total de positions : 5

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Informations complémentaires :
Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne ALM SOLIDAIRE ISR (www.finansol.org).

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	Monétaire	-84
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 3

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	Monétaire	96
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-