



ALM ES Actions Monde ISR

Code ISIN : FR0014004C04
 Type de part : Part A2
 Valeur Liquidative : 96,31 EUR
 Actif Net : 48 884,39 EUR
 Nombre de parts émises : 507,532

Exposition au risque



Classification AMF :
 Actions internationales

Forme juridique :
 FCPE multi-entreprises

Objectif de gestion :

Le FCPE « ALM ES ACTIONS MONDE ISR » est un FCPE nourricier du FIA maître « ALM Actions Monde ISR » (part RA, code ISIN : FR0007045554). Il est à ce titre investi en totalité et en permanence en parts de cet FIVG et à titre accessoire en liquidités. Son objectif de gestion est identique à celui du fonds maître, à savoir : la réalisation, par une approche financière et d'investissement responsable, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette des frais de gestion supérieure à celle de l'indice MSCI WORLD calculé dividendes réinvestis sur les cours de clôture. La performance du FCPE nourricier pourra être inférieure à celle du fonds maître, en raison des frais de gestion propres au nourricier.

Indice de référence :
 MSCI World (cloture, DR)

Durée de placement recommandée :
 Supérieure à 5 ans

Date de création :
 19/07/2021

Première VL publiée :
 100,00 EUR

Commission de souscription max :
 5,00%TTC max. (non acquise au fonds)

Commission de rachat :
 Néant

Frais de gestion :
 2,18% TTC max.

Affectation des résultats :
 Capitalisante

Fréquence de valorisation :
 Quotidienne

Centralisation des ordres :
 J- 1 avant 18h

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

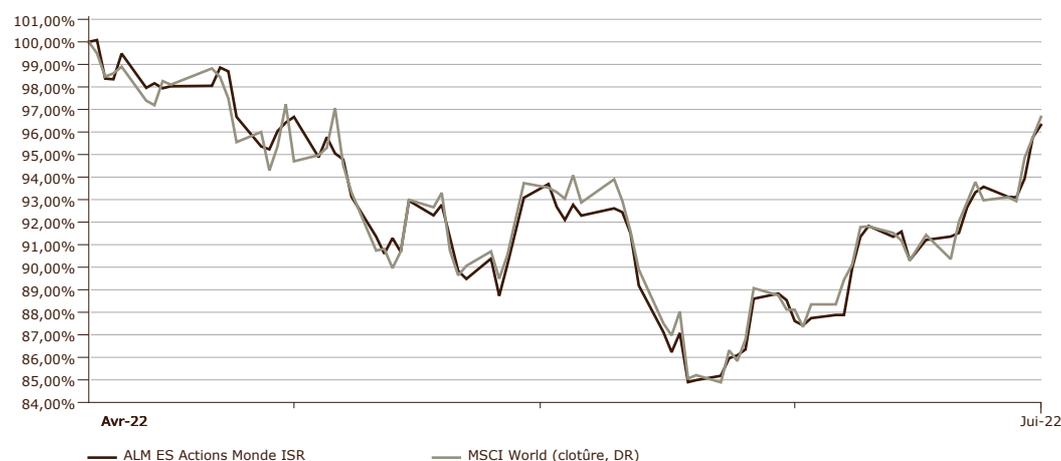
Performance %

	YTD	Cumulée					Annualisée		
		1 mois 30/06/22	3 mois 29/04/22	1 an	3 ans	5 ans	2 ans	3 ans	5 ans
Fonds	-	10,17	-0,37	-	-	-	-	-	-
Indice	-	10,67	2,08	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-0,50	-2,45	-	-	-	-	-	-

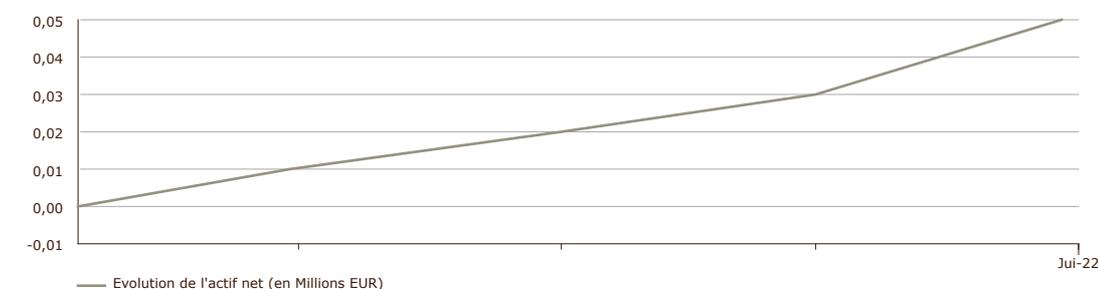
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

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)



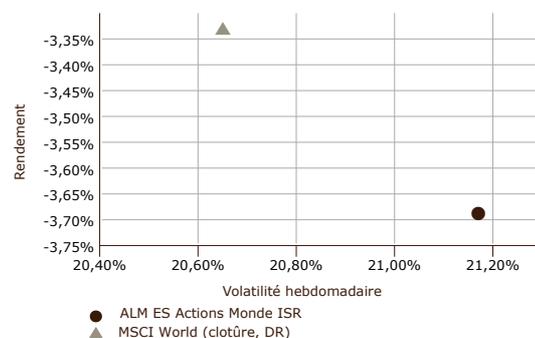
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du Fonds	-	-	-
Volatilité de l'Indice	-	-	-
Tracking Error	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-
Béta	-	-	-

Couple rendement/risque depuis la création



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 politique 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 ES Actions Monde ISR

Code ISIN : FR0014004C04

Type de part : Part A2

Valeur Liquidative : 96,31 EUR

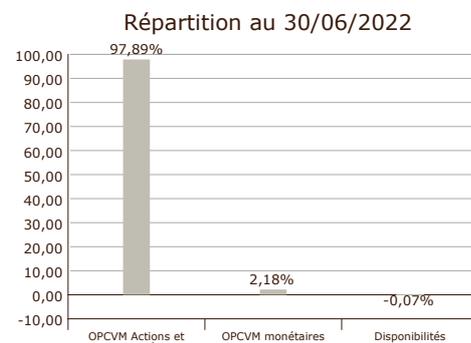
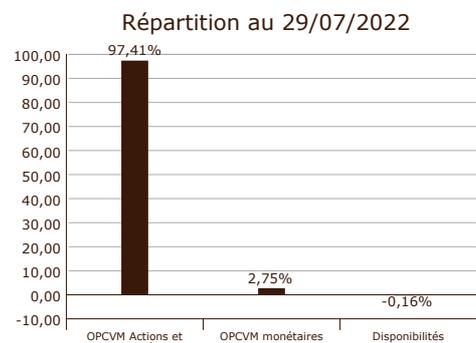
Actif Net : 48 884,39 EUR

Nombre de parts émises : 507,532

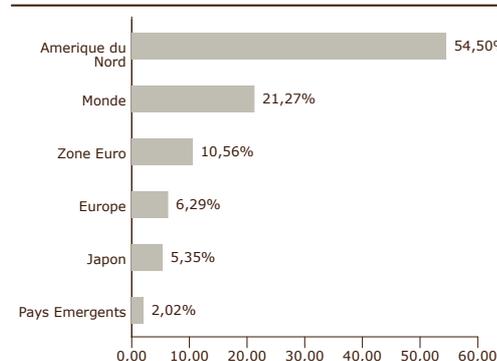
Données du fonds Maître : ALM Actions Monde ISR Part RA

Evolution de la répartition par classe d'actifs

Répartition par société de gestion des OPC détenus



Répartition géographique de la poche action: 97,41%



Principales positions au 29/07/2022

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
BNPP EASY MSCI KLD 400 SOCIAL TRK I CAP	27,83%	Indiciel	-27
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	17,10%	Blend	-9
AMUNDI INDEX MSCI WRLD SRI	13,22%	Blend	+36
ALM ACTIONS EUROPE ISR (Part IC)	9,23%	Value	-45
AB FCP I- SUS THEM - I USD	8,16%	Growth	+19

Nombre total de positions : 12

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
JAN HN HOR GL SUST EQ -IU2EU	7,50%	Growth	+15
BNPP EASY MSCI JAPAN SRI	5,21%	Indiciel	-10
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	4,11%	Blend	-9
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	2,75%	Monétaire	+57
ECHIQUIER MAJOR I	2,02%	Growth	-1

Informations complémentaires :
Néant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	Monétaire	-1 649
AMUNDI INDEX MSCI WRLD SRI	Blend	-504
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 13

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	Monétaire	753
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-