Situation au **29/07/2022**

ALM ES Classic

Code ISIN : FR0014007225
Type de part : Part E0
Valeur Liquidative : 97,46 EUR
Actif Net : 144 258,03 EUR
Nombre de parts émises : 1 480,1207

Exposition au risque

-	1	2	3	**4**	5	6	7	+

très faible — très élevée

Forme juridique :
FCPE multi-entreprises

Objectif de gestion :
Le FCPE « ALM ES CLASSIC » est un FCPE nourricier du FIA maître « ALM CLASSIC RA, code ISIN : FR0007025192). 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, sur la durée de placement recommandée, d'une performance (nette de frais de gestion) égale à celle de l'indic composite suivant calculé coupons et dividendes réinvestis 52% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 20% MSCI World 18% €ster Capitalisé Jour 10% CAC 40. 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 :
52% BARCLAYS Capital Euro Aggregate Bond + 18% €ster 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

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

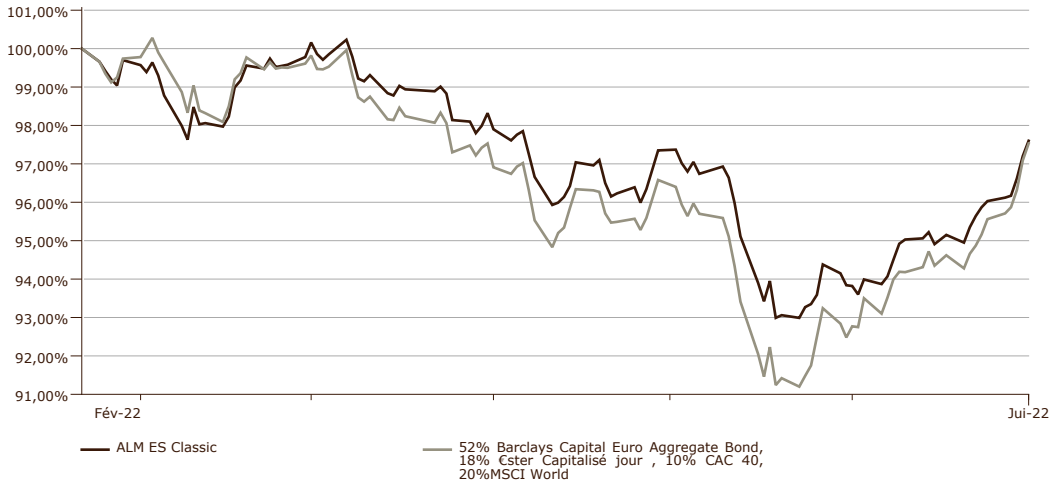
Société de gestion :
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027

Performance %

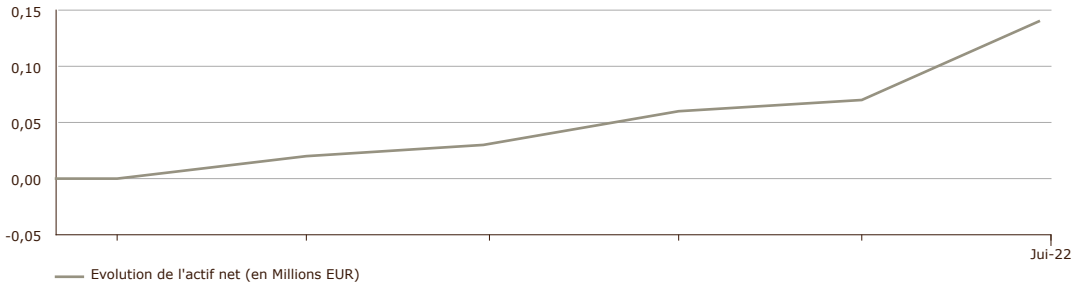
	Cumulée						Annualisée		
	YTD	1 mois 30/06/22	3 mois 29/04/22	1 an	3 ans	5 ans	2 ans	3 ans	5 ans
Fonds	-	4,27	-0,31	-	-	-	-	-	-
Indice	-	5,16	0,64	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-0,89	-0,95	-	-	-	-	-	-

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)



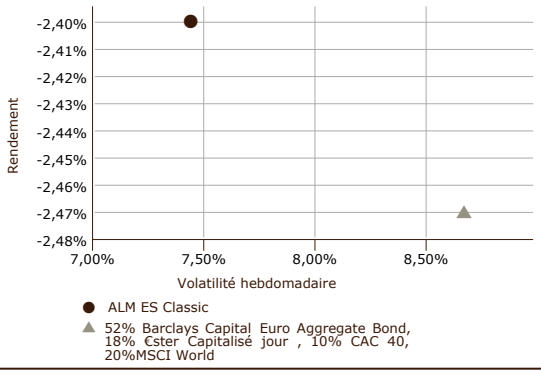
Evolution de l'actif net



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.

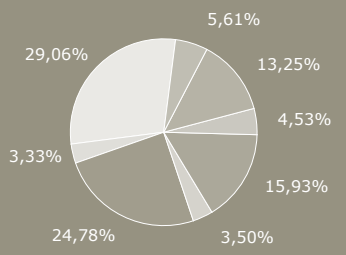
Situation au **29/07/2022**

ALM ES Classic

Code ISIN : FR0014007225
Type de part : Part E0
Valeur Liquidative : 97,46 EUR
Actif Net : 144 258,03 EUR
Nombre de parts émises : 1 480,1207

Donn®es du fonds Ma´tre : ALM Classic Part RA

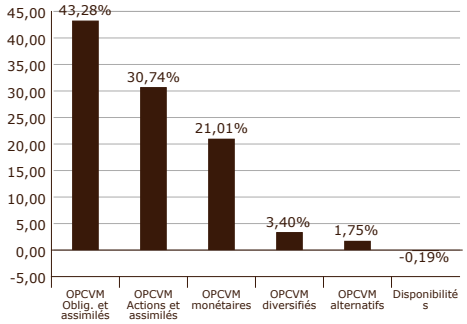
Répartition par société de gestion des OPC détenus



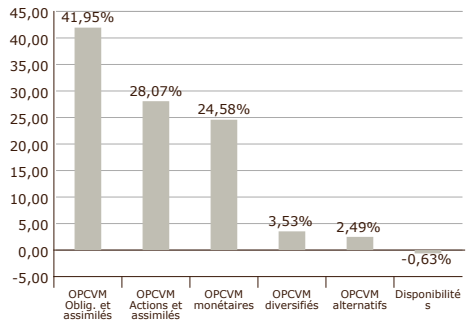
- BNP Paribas Asset Management Luxembourg
- Vanguard Group Ltd
- AG2R La Mondiale Gestion d'actifs
- AXA Fund Management
- Muzinich & Co.
- Neuberger Berman Investment Funds PLC
- Lemanik Asset Management S.A.
- Autres

Evolution de la répartition par classe d'actifs

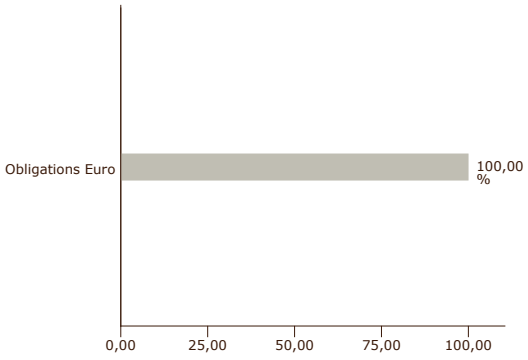
Répartition au 29/07/2022



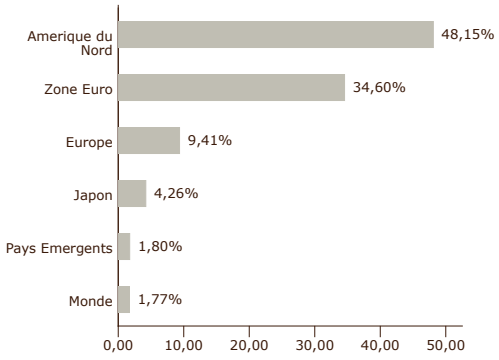
Répartition au 30/06/2022



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 43,28%



Répartition géographique de la poche action: 30,74%



Principales positions au 29/07/2022

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
BNP PARIBAS MONEY 3M	21,01%	Monétaire	-357
ALM OBLIG EURO ISR (Part IC)	8,68%	Aggregate	-5
VANGUARD US STOCK INDEX i	6,89%	Indiciel	+42
ALM ACTIONS FRANCE	4,59%	Grandes Capitalisations	+15
VANGUARD EGBI INDEX FUND	3,93%	Emprunts d'Etat	+68

Nombre total de positions : 43

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
PARVEST BOND EURO I	3,81%	Aggregate	+106
NEU BER-GL SE FL RT-EUR ZA	3,51%	Mon. Dynamique	-11
VANG.EURO INV GRADE BD IND INS	3,39%	Emprunts Privés	-3
PICTET-EUR BONDS-J EUR	3,03%	Aggregate	-3
MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT TERM BOND	2,79%	Emprunts Privés	-11

Informations complémentaires :
Néant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
PARVEST BOND EURO I	Aggregate	-15 288
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	-11 479
GRAPHENE ACTION USA FCP	Grandes Capitalisations	-10 356
VANGUARD EGBI INDEX FUND	Emprunts d'Etat	-10 132
VF-MTX SUST EM MK LDR-IEUR	Grandes Capitalisations	-2 930

Nombre de mouvements sur le mois : 29

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	45 760
ESSOR JAPON OPPORTUNITES SI.	Grandes Capitalisations	5 644
-	-	-
-	-	-
-	-	-

AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS