



ALM Oblig Euro ISR

Situation au 30/08/2024

Code ISIN : FR0007021324

Type de part : Part IC

Valeur Liquidative : 3 529,45 EUR

Actif Net : 510 551 479,90 EUR

Nombre de parts émises : 144 654,6174



Exposition au risque



Classification AMF :

Obligations et autres titres de créances libellés en euro

Forme juridique :

FCP

Objectif de gestion :

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence Bloomberg Barclays Euro Aggregate, par le biais d'investissement en valeurs « socialement responsables ».

Indice de référence :

Bloomberg Barclays Euro Aggregate (closing with CR)

Durée de placement recommandée :

Supérieure à 3 ans

SFDR : article 8

Date de création :

29/05/1998

Première VL publiée :

1 524,49 EUR (ex- 10 000 FRF)

Commission de souscription max :

Néant

Commission de rachat :

Néant

Frais de gestion :

0,40% TTC max.

Affectation des résultats :

Capitalisante

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Centralisation des ordres :

J avant 12h30

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027

Siège Social :

14-16 Boulevard Malesherbes
75008 Paris

Bureaux :

154 rue Anatole France
92300 Levallois-Perret

Gérant :

Laurent GADREAU

Dépositaire :

BNP Paribas SA

Valorisateur :

BNP Paribas SA

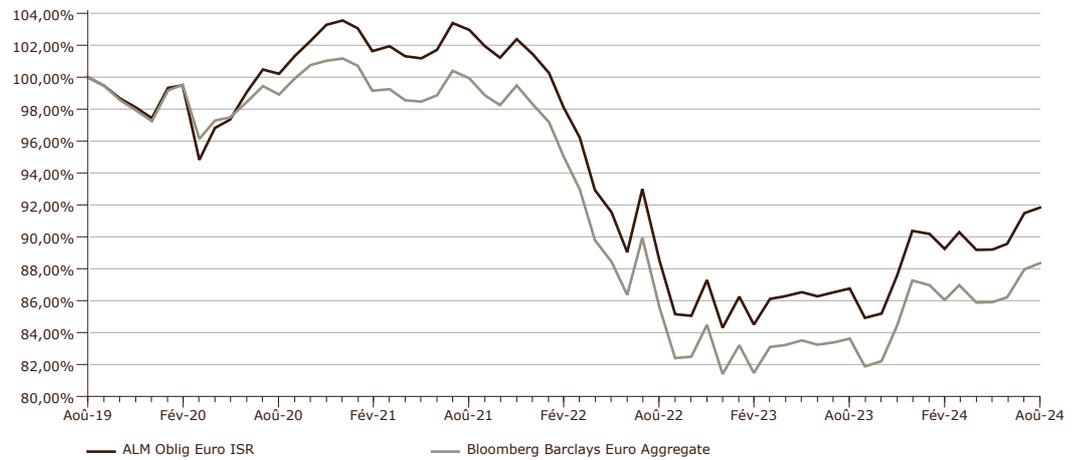
Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 29/12/23	1 mois 31/07/24	3 mois 31/05/24	1 an 31/08/23	3 ans 31/08/21	5 ans 30/08/19	2 ans 31/08/22	3 ans 31/08/21	5 ans 30/08/19
Fonds	1,62	0,38	2,95	5,85	-10,81	-8,17	1,87	-3,74	-1,69
Indice	1,24	0,44	2,83	5,65	-11,59	-11,65	1,62	-4,03	-2,45
Ecart	0,38	-0,05	0,11	0,20	0,78	3,49	0,25	0,28	0,76

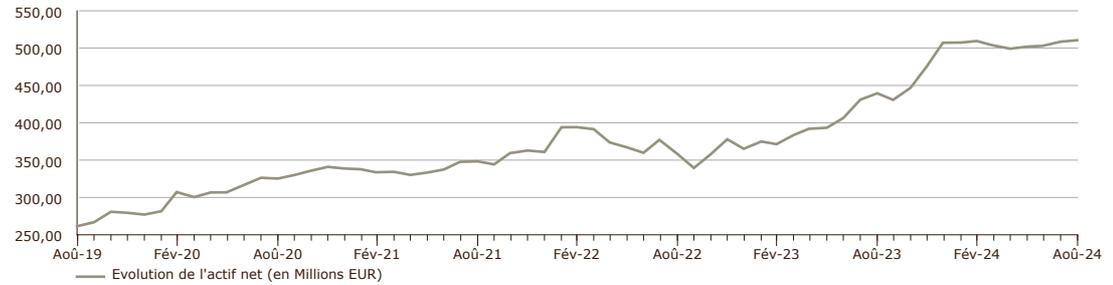
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

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 31/08/23	3 ans 31/08/21	5 ans 30/08/19
Volatilité du Fonds	4,70%	6,23%	5,54%
Volatilité de l'Indice	4,62%	6,37%	5,42%
Tracking Error	0,26%	0,82%	1,16%
Ratio de Sharpe	-39,50	-7,55	-4,62
Ratio d'information	0,87	0,34	0,65
Bêta	1,02	0,97	1,00
Sensibilité du fonds :	6,39		
Duration du fonds :	6,58		

Couple rendement/risque sur un an



Commentaire de gestion

Lors de la conférence annuelle de Jackson Hole, les représentants de la Fed et de la Banque Centrale Européenne ont signalé des baisses de taux à venir, même si le rythme de l'assouplissement monétaire dépendra de l'évolution des indicateurs économiques. L'ECSTR est stable sur le mois à 3,65%, tandis que l'Euribor 3 mois baisse à 3,49%. Les rendements obligataires à 10 ans se sont de nouveau repliés aux États-Unis, reflétant le message clair de la Réserve Fédérale sur la baisse des taux. Les rendements français et allemands se sont quant à eux stabilisés, respectivement à 3,03% et 2,30% au 31 août. Les spreads souverains en zone euro se sont marginalement écartés par rapport au niveau de fin juillet. Le marché des obligations privées a connu une performance positive mais modeste dans un contexte de taux souverains stables.

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 Oblig Euro ISR

Code ISIN : FR0007021324

Type de part : Part IC

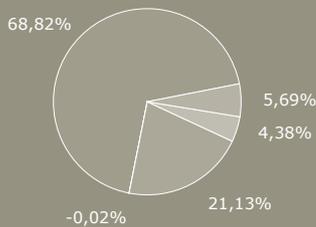
Valeur Liquidative : 3 529,45 EUR

Actif Net : 510 551 479,90 EUR

Nombre de parts émises : 144 654,6174

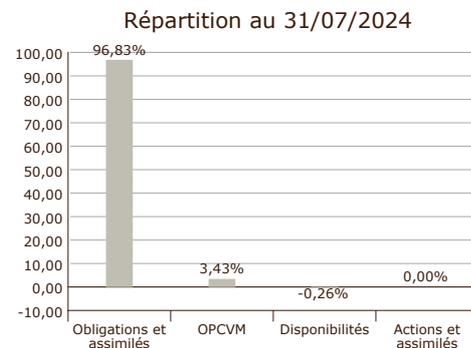
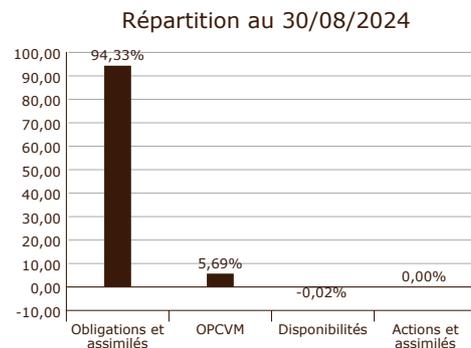


Répartition par classe d'actifs

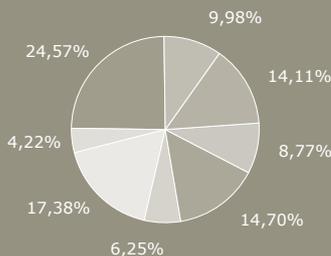


- Emissions privées à taux fixe
- Emissions Etat/Public à taux fixe
- OPCVM monétaires
- Emissions privées à taux var.
- Disponibilités

Evolution de la répartition par classe d'actifs

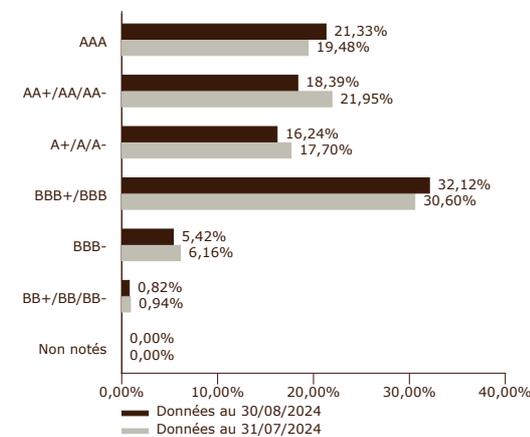
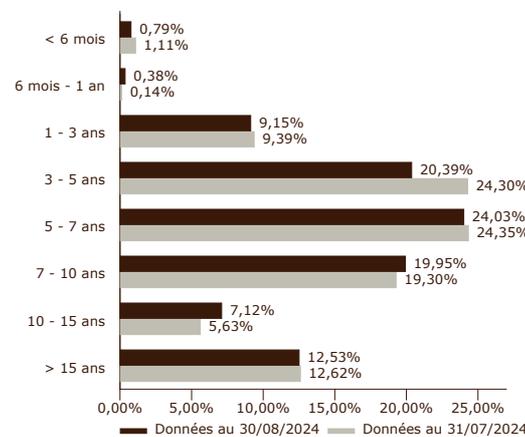


Répartition géographique



- France
- Italie
- Allemagne
- Espagne
- Pays-Bas
- Belgique
- Portugal
- Autres

Répartition par maturité et famille de notation



Principales positions au 30/08/2024

Valeur	Poids	Notation	Evol. (pb)
BNP PARIBAS MOIS ISR	5,69%	-	+227
ITALY BTPS 4% 23-30/10/2031 4.0000 30/10/2031	5,02%	BBB	-1
DEUTSCHLAND REP 2.3% 23-15/02/2033 2.3000 15/02/2033	5,00%	AAA	+97
SPANISH GOVT 1% 21-30/07/2042 1.0000 30/07/2042	3,60%	BBB+	-1
FRANCE OAT 2.5000 25/05/2030	3,47%	AA-	-

Nombre total de positions : 119

Valeur	Poids	Notation	Evol. (pb)
DBR 1.8 '53 EUR 1.8000 15/08/2053	2,71%	AAA	-6
BELGIAN 1.25% 18-22/04/2033 1.2500 22/04/2033	2,55%	AA-	-
KFW 0.0 '28 EUR 15/09/2028	2,36%	AAA	-
BTPS 4.1 '29 EUR	2,32%	BBB	-
FRANCE OAT 1.7500 25/06/2039	2,24%	AA-	-

Informations complémentaires :
Explication sur la méthode de notation: La plus mauvaise notation « Emission » de long terme des agences est retenue. Si aucune notation « Emission » n'est disponible alors la plus mauvaise notation « Emetteur » de long terme des agences est retenue. Si aucune des notations « Emission » et « Emetteur » n'est disponible alors la ligne sera considérée comme sans notation (NR).

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Notation	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MOIS ISR	-	-22 434
EUROPEAN UNION 3% 24-04/12/2034 3.0000 04/12/2034	AAA	-10 300
DEUTSCHLAND REP 2.3% 23-15/02/2033 2.3000 15/02/2033	AAA	-6 161
SFILFR 3.125 '29 EUR	AA-	-4 851
BMW INTL INV BV 3.375% 24-27/08/2034 3.3750 27/08/2034	A	-2 039

Nombre de mouvements sur le mois : 32

A la vente	Notation	Montant Net (KEUR)
EUROPEAN UNION 2.875% 24-06/12/2027 2.8750 06/12/2027	AA+	20 377
BNP PARIBAS MOIS ISR	-	8 067
EUROPEAN UNION 2.875% 24-05/10/2029 2.8750 05/10/2029	AA+	6 103
SANUK 3.0 '29 EUR	BBB+	4 886
DEUTSCHLAND REP 0% 20-15/08/2030 0.0000 15/08/2030	AAA	4 426