

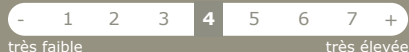


ALM Solidaire ISR

Code ISIN : FR0013410297
 Type de part : Part RA
 Valeur Liquidative : 121,48 EUR
 Actif Net : 3 001 002,76 EUR
 Nombre de parts émises : 24 703,421



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 Capitalisé Jour + 17,5% BBG Barclays Euro Aggregate + 75% MSCI EMU.

Indice de référence :

7,5% de la performance de l'indice Cster Capitalisé Jour + 17,5% de la performance de l'indice Bloomberg 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 :

NEANT

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 SA

Valorisateur :

BNP Paribas SA

Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 30/12/22	1 mois 31/03/23	3 mois 31/01/23	1 an 29/04/22	3 ans 30/04/20	5 ans	2 ans 30/04/21	3 ans 30/04/20	5 ans
Fonds	10,20	1,22	3,07	5,70	31,41	-	2,24	9,55	-
Indice	10,83	1,15	3,03	7,79	34,14	-	2,29	10,31	-
Ecart	-0,64	0,08	0,04	-2,09	-2,73	-	-0,06	-0,75	-

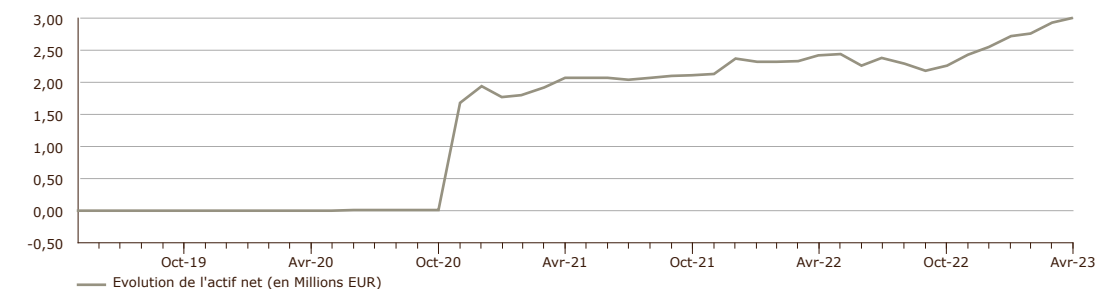
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

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)



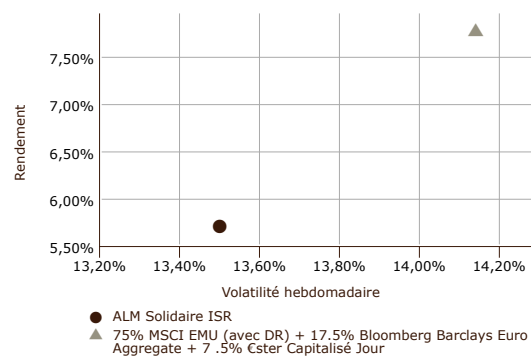
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 29/04/22	3 ans 24/04/20	5 ans
Volatilité du Fonds	13,50%	14,09%	-
Volatilité de l'Indice	14,14%	14,40%	-
Tracking Error	1,22%	1,50%	-
Ratio de Sharpe	0,42	0,78	-
Ratio d'information	-1,72	-0,55	-
Bêta	0,95	0,97	-

Couple rendement/risque sur un an



Commentaire de gestion

Suivant la hausse des taux directeurs de la BCE, les taux monétaires européens continuent de se redresser : l'ESTER restait stable à 2,89% en avril mais l'Euribor 3 mois gagnait 23 pb pour s'établir à 3,27%. Les taux longs ont été très volatils au cours du mois d'avril, parfois en baisse face aux inquiétudes sur la croissance ou les tensions bancaires, parfois en hausse au vu de la persistance de l'inflation. Sur l'ensemble du mois, les taux 10 ans sont en légère baisse aux Etats-Unis (-5pb à 3,42%), et augmentent un peu en Allemagne (+2pb à 2,31%) et en France (+10pb à 2,89%). Une hausse des taux correspond à une baisse du prix des titres, mais les coupons ont compensé cette légère perte : l'indice de performance des obligations en euros de 7 à 10 ans restait stable en avril. Les tensions sur le secteur bancaire et le ralentissement économique pesaient encore sur les marchés boursiers en avril, mais les bons résultats d'entreprise ont largement compensé ces inquiétudes en Europe. Les marchés américains stagnaient quasiment sur le mois (0,1%, dividendes réinvestis, en euros) mais les actions européennes progressaient de 1,4%. En France, le CAC40 surperforme nettement (3%) et a dépassé son record historique au cours du mois.

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.



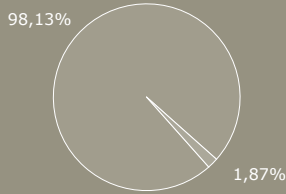
ALM Solidaire ISR

Situation au 28/04/2023

Code ISIN : FR0013410297
Type de part : Part RA
Valeur Liquidative : 121,48 EUR
Actif Net : 3 001 002,76 EUR
Nombre de parts émises : 24 703,421



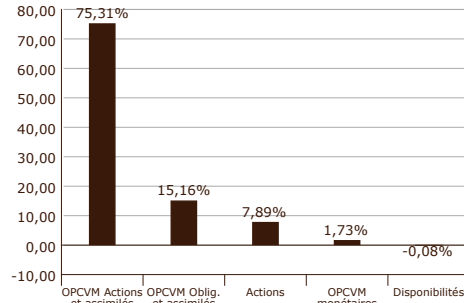
Répartition par société de gestion des OPC détenus



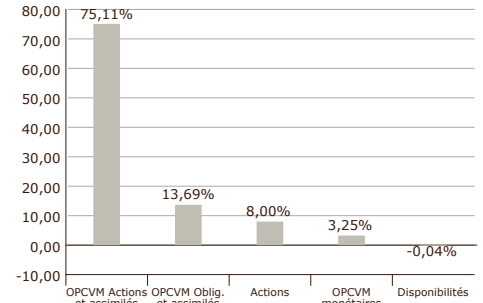
- AG2R La Mondiale Gestion d'actifs
- Allianz (DE)

Evolution de la répartition par classe d'actifs

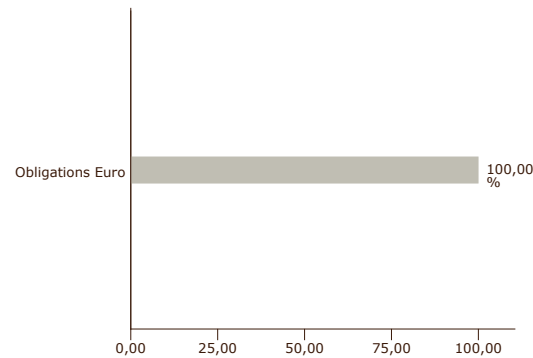
Répartition au 28/04/2023



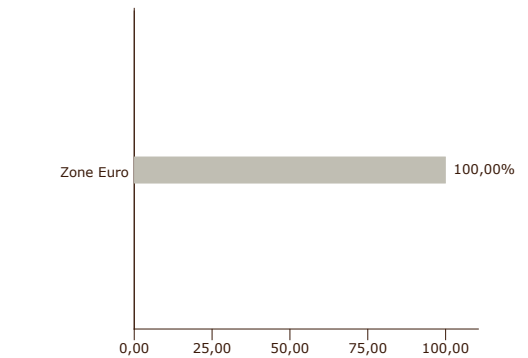
Répartition au 31/03/2023



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 15,16%



Répartition géographique de la poche action: 83,20%



Principales positions au 28/04/2023

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
ALM ACTIONS ZONE EURO ISR (Part IC)	48,20%	Best In Class	-5
ALM ACTIONS EUROPE ISR (Part IC)	27,11%	Value	+26
ALM OBLIG EURO ISR (Part IC)	15,16%	Aggregate	+147
SIFA CAT.B	7,89%	Inv. Solidaires	-11
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	1,73%	Monétaire	-152

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)
ALM OBLIG EURO ISR (Part IC)	Aggregate	-565
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	Monétaire	-60
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 4

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	Monétaire	580
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-