Enjeux Croissance Monde - FCP nourricier

Code Isin : FR0010701433

LA FINANCIÈRE RESPONSABLE

Rapport de gestion mensuel au 28/02/2023

Informations générales

SRI : 4 sur une échelle de risque de 1 à 7
Valeur Liquidative au 28/02/2023 : 213.27 €
Actif net du FCP : 47.09 millions €
Nombre de parts : 220,789.71
Date de création : 26/03/2009
Société de Gestion : La Financière Responsable
Société de Gestion du fonds maître : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Commercialisateurs : La Financière Responsable, Olifan Group
Dépositaire & valorisateur : BNP Paribas S.A.

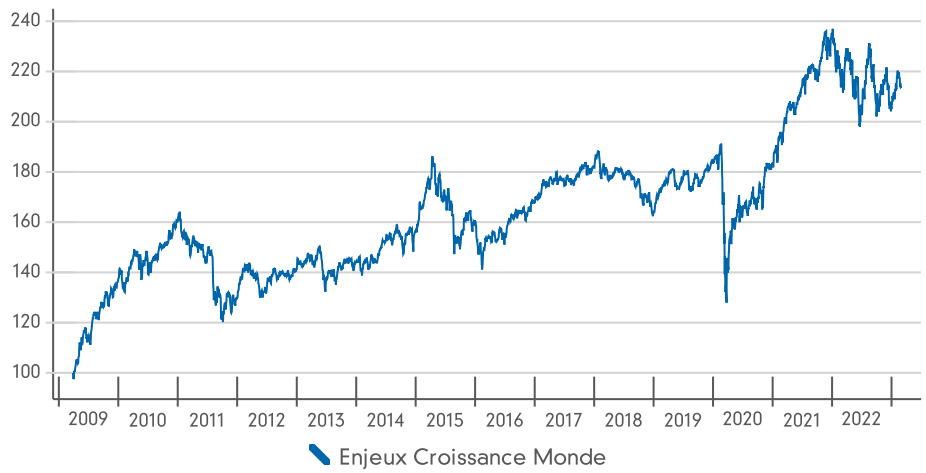
Caractéristiques

Forme juridique : FCP (nourricier)
Fonds maître : Russell Investments World Equity Fund (Action M) compartiment de la SICAV Russell Investment Company II PLC (OPCVM de droit Irlandais)
Classification AMF : actions internationales
Fréquence de valorisation : quotidienne
Affectation des résultats : capitalisation
Durée de placement recommandée : 7 ans
Indice de référence : néant
Devise de référence : Euro
Classification SFDR : Article 8
Droits d'entrée : 3,75% TTC max
Droits de sortie : néant
Frais de gestion : 2,50% TTC max
Frais de gestion variable : néant
La Financière Responsable est la société de gestion du FCP Enjeux Croissance Monde depuis le 16 janvier 2020.
Avant cette date, la dénomination d'Enjeux Croissance Monde était Enjeux Nouveaux Mondes.

Souscription

Contact : BNP Paribas S.A.
Téléphone : 01 42 98 19 73
Fax : 01 42 98 19 31

Performances cumulées depuis le 26/03/2009*



** Changement de stratégie à partir du 16/01/2020*

Source : Fundkis

Indicateurs

Disponibilités	3.60%	Gain maximal	143.06% (du 31/03/2009 au 04/01/2022)
Exposition au fonds maître	96.40%	Perte maximale	-33.08% (du 19/02/2020 au 23/03/2020)
Volatilité sur 52 semaines	15.91%		

Source : Fundkis

Historique des performances

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2023	4.76	-0.69											4.03
2022	-3.92	-3.23	2.91	-2.32	-1.04	-6.72	9.79	-2.37	-6.95	6.40	3.08	-7.45	-12.65
2021	0.01	3.79	6.79	1.35	0.18	3.64	1.13	2.62	-2.36	4.54	-0.08	3.54	27.84
2020	-1.34	-7.68	-13.37	9.65	3.20	0.27	-1.01	4.67	-1.00	-1.57	9.53	1.21	0.20
2019	4.49	1.98	1.03	2.62	-4.10	2.12	1.29	-2.73	1.71	0.03	2.76	0.49	11.99
2018	2.22	-1.60	-3.34	1.52	0.11	-1.38	1.45	-1.39	-0.19	-4.92	1.22	-3.93	-10.04
2017	1.46	2.62	1.32	-0.19	0.14	-1.17	0.88	-0.13	1.27	2.12	-0.71	0.61	8.46
2016	-6.62	0.35	2.67	0.52	1.55	-2.36	4.74	1.15	0.34	0.17	1.12	1.27	4.57
2015	5.79	3.37	3.06	-0.55	1.07	-4.83	-0.88	-7.40	-3.16	7.33	1.90	-2.17	2.52
2014	-2.24	2.71	-0.02	-0.48	3.65	1.95	1.49	0.87	-0.99	0.28	1.54	-0.54	8.37

Source : Fundkis

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Les fonds investis en actions présentent un risque de perte en capital. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM et au DIC PRIIPS avant de prendre toute décision finale d'investissement. La documentation réglementaire du fonds, disponible en français, est accessible ici : prospectus (https://www.la-financiere-responsable.fr/wp-content/uploads/Prospectus-complet-ECM.pdf) et DIC PRIIPS (https://www.la-financiere-responsable.fr/wp-content/uploads/DIC-PRIIPS-Enjeux-Croissance-Monde-ECM-.pdf).

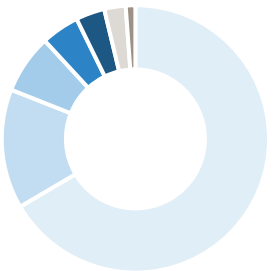
28 Février 2023

Russell Investments World Equity Fund - Fonds maître

Composition du portefeuille

Poids Cible	Gérant	Style de gestion	Poids actuel
9.0%	J O Hambro	Approche orientée marché, avec un biais actions Royaume-Uni	9.3%
8.0%	Nissay	Sélection de titres japonais sous valorisés avec un biais contrariant	6.5%
12.0%	Numeric	Exposition value et momemtum par une approche quantitative	14.2%
15.0%	Sanders	Approche fondée sur valeur concentrée sur des entreprises en défaveur	14.5%
5.0%	CouplandCardiff	style concentré et croissance avec un biais petites et moyennes capitalisations	6.0%
12.0%	Invesco	Orienté marché, en utilisant les critère qualité, croissance et valorisation	11.5%
10.0%	Fiera Capital	Sélection de titres croissance avec un biais qualité	9.7%
20.0%	Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	13.1%
9.0%	Wellington	Sélection d'entreprises avec de solides perspectives de croissance et bénéfice	10.7%

Répartition par Zones Géographiques



USA & Canada	66,5%
Europe hors Royaume-Uni	14,5%
Japon	7,1%
Royaume-Uni	4,6%
Asie hors Japon	3,5%
Marchés Emergents	2,6%
Autre	1,2%

Eléments clés sur le Fonds

Le Fonds a sous-performé son marché de référence au cours d'un mois où les actions ont globalement souffert, bien qu'il y ait eu des disparités entre les régions. Les signes d'une inflation non encore maitrisée et la résistance surprenante des données économiques ont renforcé la probabilité de taux d'intérêt plus élevés et plus longs. Au niveau sectoriel, la sélection des titres dans les technologies de l'information a été préjudiciable à la stratégie. Toutefois, les positions dans les services publics et les services de communication ont limité la sous-performance. Au niveau des gérants, le spécialiste européen Invesco a réalisé la meilleure performance.

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	21,2	21,4
Empreinte carbone	98,2%	135,5%

Source : La notation de risque ESG au niveau du portefeuille est la moyenne pondérée de la notation de risque de Sustainalytics pour les titres du portefeuille. Les détails de l'évaluation des risques de Sustainalytics sont disponibles à l'adresse suivante :https://www.sustainalytics.com/esg-data. L'empreinte carbone est l'intensité carbone moyenne pondérée de l'intensité des émissions de carbone de portée 1 et 2 des entreprises du portefeuille. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 divisé par le chiffre d'affaires (en millions de dollars américains).

Dix principales positions

Titres	Fonds
Microsoft Corp.	3,2%
Apple Inc.	2,7%
UnitedHealth Group, Inc.	1,4%
Amazon.com, Inc.	1,3%
Taiwan Semiconductor Manufacturir	1,3%
Alphabet Inc. Class C	1,3%
Alphabet Inc. Class A	1,1%
Johnson & Johnson	1,1%
MasterCard Inc.	1,1%
Roche Holding AG	1,0%

Exposition sectorielle

	Fonds
Technologie de l'information	21,6%
Santé	14,2%
Financières	14,6%
Consommation discrétionnaire	10,5%
Services de communication	7,9%
Industrie	11,2%
Consommation de base	5,9%
Energie	4,1%
Matériaux	4,3%
Services aux collectivités	2,5%
Immobilier	2,3%
Autre	1,0%

Source: Russell Investments

Point sur la performance

Meilleur performeur : : Le spécialiste européen Invesco a surpassé son indice de référence, bénéficiant de son biais pour les petites capitalisations. Au niveau sectoriel, la sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire (automobiles) a été le principal moteur de la performance. La sélection de titres dans le secteur de la consommation de base (alimentation, boissons, tabac) et dans celui des technologies de l'information a également contribué à cette performance. Toutefois, l'exposition aux valeurs bancaires a limité la surperformance.

Principal détracteur à la performance – : Le gérant japonais Coupland a terminé le mois derrière son indice de référence. Contrairement aux États-Unis, le facteur croissance a sous-performé au Japon. Sur le plan sectoriel, la surpondération et la sélection de titres dans les technologies de l'information (logiciels et services) ont été les principaux détracteurs de la performance de la stratégie (Infomart Corp, Freee KK, Money Forward). La sélection de titres dans le secteur industriel (surpondération d'Insource, Nihon M&A Center Holdings, Recruit Holdings) et dans le secteur financier a également été préjudiciable à la stratégie.

Positionnement et évolution du portefeuille

Il n'y a pas eu de changements majeurs au sein du portefeuille sur la période.

Russell Investments World Equity Fund - Fonds maître

Informations Importantes

La présente communication ne peut être considérée comme une offre ou une sollicitation dans les juridictions où celles-ci sont contraires à la loi.

Sauf mention contraire, Russell Investments est la source de toutes les données. Toutes les informations contenues sont certifiées exactes en date de publication, en l'état actuel de nos connaissances. Les opinions exprimées par Russell Investments peuvent évoluer dans le temps et ne constituent nullement un conseil d'investissement.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et ne sont en aucun cas garantis. Il est possible que vous ne récupériez pas le capital initialement investi.

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

Les investisseurs qui envisagent d'investir dans les marchés émergents doivent savoir que ceux-ci peuvent présenter un degré de risque élevé.

Toutes références à des performances indexées sur des devises peuvent augmenter/baisser en fonction des fluctuations des taux de change. Les traitements fiscaux varient en fonction de la situation particulière de chacun et peuvent changer à tout moment.

Les décisions d'investissement doivent se baser sur le prospectus du fonds, le document relatif aux frais et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), en prenant en considération les mises en garde au sujet des risques. Des exemplaires sont disponibles gratuitement auprès de Russell Investments.

Publié par Russell Investments Limited. Société Nº 02086230. Immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles. Siège social établi à l'adresse ci-dessous : Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Royaume-Uni. Téléphone +44 (0)20 7024 6000. Agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, Royaume-Uni.

© 1995-2023 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.