

Actions Internationales

C-QUADRAT GLOBAL EQUITY ESG - R

ORIENTATION DE GESTION

Le FCP C-QUADRAT GLOBAL EQUITY ESG a pour objectif d'offrir, sur un horizon d'investissement de 5 ans, une performance nette de frais de gestion supérieure à son indice de référence, le MSCI World Index Net Return, tout en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), au processus d'investissement selon une approche « Best in Universe ». Le portefeuille est construit selon une approche "Best in Universe" ne retenant que les acteurs les mieux notés sur la base de critères ESG.

Le fonds a été créé le 16 décembre 2019 par transformation du FCP US Opera. L'indice de référence du fonds a également été modifié à cette date afin de refléter la nouvelle stratégie.

COMMENTAIRE DE GESTION

Après un mois de septembre en baisse, les marchés clôturent le mois d'octobre en forte hausse portés par les publications des entreprises qui ont été dans leur ensemble plutôt bonnes malgré un contexte inflationniste qui perdure et la détente des taux constatée en Amérique du Nord grâce à des premiers signes de ralentissement économique.

Sur le plan géopolitique, au Royaume-Uni, à la suite de la démission de Liz Truss, R. Sunak, ancien ministre des Finances, est devenu le nouveau Premier ministre. Il a maintenu J. Hunt en tant que ministre des Finances et a reporté l'annonce du plan fiscal à moyen terme au 17 novembre (initialement prévu le 31 octobre).

En Chine, Xi Jinping a été reconduit à la tête du pays pour un 3e mandat consécutif. Les contaminations au Covid sont reparties à la hausse entraînant des mesures plus restrictives pour lutter contre la pandémie.

Dans ce contexte, l'indice MSCI World en euro affiche une hausse de 6.24% en octobre. Le Nasdaq sous performe toujours avec seulement 2.9% de performance en €.

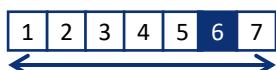
Le fonds C-Quadrat Global Equity ESG part R évolue en hausse de 5.99% sur le mois d'octobre contre 6.24% pour son indice de référence, affichant une sousperformance de 25 points de base. Malgré sa surexposition aux valeurs technologiques, le fonds performe en ligne avec son indice grâce à de nombreuses bonnes publications comme Apple, JP Morgan, Nucor. Tous ces titres sont en hausse de plus de 20% sur le mois. La performance relative a aussi été soutenue par la non détention de titres comme Meta qui baisse de 31% sur la période.

Cela été compensé par des déceptions de publications comme Generac Holdings, Amazon ou Estee Lauder ainsi que certaines valeurs de semi-conducteurs impactés par la faiblesse de la demande sur le segment électronique grand public et des mesures commerciales entre les Etats-Unis et la Chine.

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR0000994667
Code BBG	ETNMOND FP EQUITY
VL	€ 29.75
Devise d'expression	EUR
Actif du fonds (M€)	€ 13.0
Actif de la part (M€)	€ 12.8
Forme juridique	FCP UCITS
Date de création de la stratégie	16/12/2019
Investissement minimum	1 part
Souscription ultérieure	1 millième de part
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Souscription/Rachat	Avant 11h30 (Paris)
Règlement	J+2
Dépositaire	CACEIS Bank France
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	2.15%
Commission de performance	20% TTC de la différence (si positive) entre la performance du FCP et du benchmark
Indice de référence	MSCI World (dividendes réinvestis) exprimé en euros non couvert du risque de change

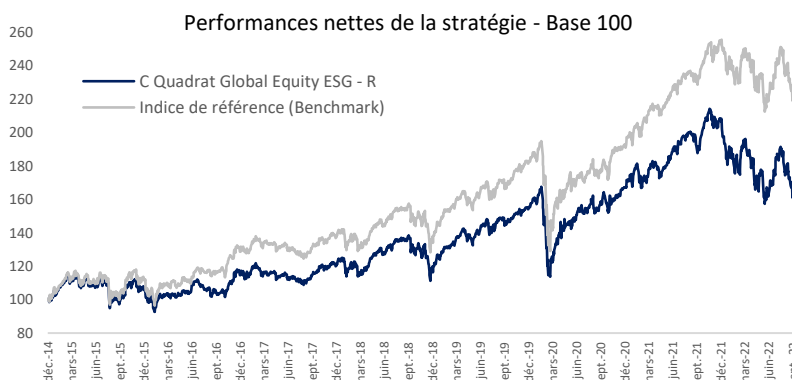
Profil de risque



STATISTIQUES ET PERFORMANCES

Performance cumulée (lancement)	70.49%
Performance annualisée (lancement)	7.04%
Volatilité annualisée (lancement)	19.39%
Ratio de Sharpe (lancement)	0.38

* Données depuis le 31/12/2014



	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2017	-0.95%	4.80%	-2.26%	-0.54%	-2.08%	-0.91%	-0.41%	-0.51%	2.58%	4.32%	0.58%	0.19%	4.60%
	-0.58%	5.66%	-0.58%	-0.81%	-1.87%	-0.84%	-1.30%	-0.60%	2.60%	3.81%	0.62%	0.37%	6.38%
2018	2.25%	-1.68%	-3.61%	2.61%	5.96%	0.68%	2.34%	4.67%	0.72%	-4.93%	1.36%	-10.14%	-0.91%
	1.88%	-1.69%	-3.39%	2.15%	5.92%	0.55%	3.46%	3.77%	0.70%	-4.53%	2.03%	-9.94%	-0.15%
2019	6.46%	3.26%	3.25%	5.06%	-5.26%	4.10%	4.14%	0.39%	1.92%	-0.50%	3.44%	0.52%	29.67%
	7.57%	3.93%	3.34%	4.21%	-5.89%	4.70%	3.71%	-0.57%	2.86%	-0.20%	4.79%	0.87%	32.75%
2020	1.93%	-7.96%	-13.60%	10.37%	5.82%	2.75%	1.03%	4.39%	-0.69%	-3.29%	6.98%	2.89%	8.48%
	0.67%	-7.64%	-13.14%	11.12%	3.22%	1.66%	-0.48%	5.48%	-1.53%	-2.42%	9.83%	1.91%	6.33%
2021	0.21%	1.44%	3.44%	2.48%	-0.54%	4.96%	2.56%	3.36%	-4.23%	7.66%	0.75%	-0.17%	23.66%
	-0.29%	2.66%	6.71%	2.18%	-0.12%	4.64%	1.80%	2.95%	-2.37%	5.82%	0.56%	3.21%	31.07%
2022	-8.43%	-2.42%	3.60%	-6.23%	-2.40%	-7.76%	14.62%	-4.89%	-8.63%	5.99%			-17.50%
	-3.92%	-2.72%	3.72%	-3.29%	-1.45%	-6.41%	10.67%	-2.84%	-6.90%	6.24%			-8.03%

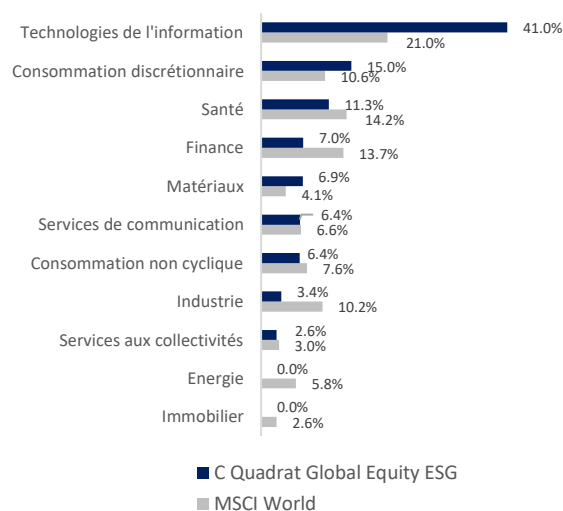
ligne grisée : performance de l'indice de référence

TOP 10 POSITIONS DU PORTEFEUILLE

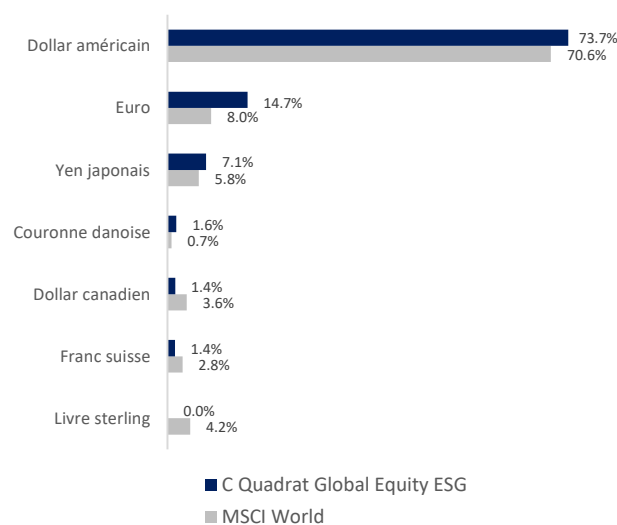
	Nom	Secteur économique	Capitalisation (M €)	% du fonds
1	APPLE INC	Technologies de l'information	2 291 526	6.66%
2	MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	1 731 719	5.30%
3	STMICROELECTRONICS NV	Technologies de l'information	34 146	2.80%
4	AMAZON.COM INC	Consommation discrétionnaire	969 040	2.73%
5	JPMORGAN CHASE & CO	Finance	374 367	2.58%
6	ENPHASE ENERGY INC	Technologies de l'information	39 244	2.39%
7	BANK OF AMERICA CORP	Finance	290 366	2.16%
8	FORTINET INC	Technologies de l'information	42 152	2.10%
9	INTUIT INC	Technologies de l'information	110 145	1.81%
10	ACCENTURE PLC-CL A	Technologies de l'information	177 298	1.80%
				30.33%

EXPOSITION NETTE

PAR SECTEUR



PAR DEVISE



AVERTISSEMENT ET RISQUES DU PRODUIT

Source: C-Quadrat Asset Management France au 31/10/2022

Cette présentation commerciale est distribuée par C-Quadrat Asset Management (France) et est uniquement destinée aux investisseurs professionnels tels que définis par la directive MIFID. Elle est incomplète sans le briefing oral fourni par les représentants de C-Quadrat Asset Management (France). Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés pour l'investisseur disponible en français sur le site www.c-quadrat.fr avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations contenues dans ce document sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée de ce commentaire et de cette analyse sera de la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites judiciaires. Ce document est un document promotionnel, il n'a aucune valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation, ni une recommandation d'achat ou de vente de tout instrument financier dans toute juridiction où une telle offre n'est pas légale. Les commentaires et analyses présentés dans ce document reflètent l'opinion de C-Quadrat Asset Management (France) sur les marchés, en fonction des informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent pas un engagement de quelque nature que ce soit de la part de C-Quadrat Asset Management (France). En conséquence, C-Quadrat Asset Management (France) ne pourra être tenu responsable de toute décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou analyses de ce document.

Toutes les données proviennent de C-Quadrat, sauf indication contraire. Toute information provenant de tiers a été obtenue auprès de sources que nous estimons fiables, mais que nous n'avons pas vérifiées de manière indépendante.

Il est important de se rappeler que la valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent varier à la baisse comme à la hausse et ne sont pas garantis. Les chiffres de performance affichés dans le document se rapportent au passé et les performances passées ne doivent pas être considérées comme une indication des rendements futurs. Toute performance future est susceptible d'être soumise à un régime d'imposition propre à la situation personnelle de l'investisseur. Toute prévision, projection ou objectif, lorsqu'ils sont fournis, sont uniquement indicatifs et ne sont en aucun cas garantis. C-Quadrat Asset Management (France) décline toute responsabilité en cas de non réalisation de ces prévisions, projections ou objectifs. Les caractéristiques et les pondérations sont données à titre indicatif uniquement et sont susceptibles d'être modifiées dans le temps en fonction de l'évolution des marchés. Les allocations sont à la date indiquée, peuvent ne pas représenter l'allocation actuelle ou future et sont sujettes à changement sans préavis.

La Société de Gestion peut décider à tout moment de mettre fin aux mesures prises pour rendre ce fonds disponible à la commercialisation dans d'autres Etats Membres de l'Union Européenne. Dans un tel cas, les investisseurs concernés seraient notifiés et auront la possibilité de racheter leurs parts sans frais au moins 30 jours après la notification.

Un résumé des moyens par lesquels les investisseurs peuvent faire part d'une réclamation est disponible en français à : <https://c-quadrat.fr/wp-content/uploads/2020/10/Traitement-des-reclamations-1.pdf>

C-Quadrat Asset Management (France), 414 596 791 RCS Paris. Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (n°97-124) au capital de 3.562.456,20 euros. Adresse postale 14 rue de Bassano 75016 Paris. Internet : www.C-Quadrat.fr

Document non contractuel. Copyright : Tous droits réservés (c) C-Quadrat Asset Management (France), 2022.