

Actions Européennes

AIM LUX - C - Quadrat Europe Multicap ESG - R

ORIENTATION DE GESTION

Le compartiment C-QUADRAT EUROPE MULTICAP ESG a pour objectif d'offrir sur un horizon de placement de cinq ans une performance régulière nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indice STOXX Europe 600 (dividendes réinvestis) par le biais d'une gestion dynamique, tout en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus d'investissement selon une approche Best in Universe.

La stratégie d'investissement repose sur une gestion fondamentale. Le gérant s'efforcera de diversifier le portefeuille sur les principaux secteurs et zones géographiques et en privilégiant la sélection des titres suivant une approche fondamentale. Seront sélectionnées des sociétés européennes cotées offrant un potentiel de gain significatif. Le type de gestion est sans biais, associant différents styles d'investissement : valeurs de croissance, cycliques de qualité, sociétés en retournement, titres spéculatifs (fusion, acquisition).

COMMENTAIRE DE GESTION

Après un mois de septembre en baisse, les marchés européens clôturent le mois d'octobre en forte hausse à +6.3% porté 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.

Sur le plan sectoriel, le secteur de l'énergie a profité d'une remontée du cours du pétrole après l'annonce d'une baisse de la production de 2 millions de barils par jour. Dans le contexte de ralentissement économique, les secteurs de consommation ont sous performé.

Le fonds C-Quadrat Europe Multicap ESG part R évolue en hausse de 4,45% sur le mois de d'octobre contre +6.35% pour son indice de référence, affichant une sous-performance de 190 points de base.

Le mois d'octobre a été chargé en publications trimestrielles des entreprises. Parmi celles-ci, certaines se sont révélées décevantes comme Sartorius Stedim, Remy Cointreau, Dassault System ou encore Amplifon qui finissent le mois en territoire négatif.

Plusieurs titres ont cependant affiché de solides résultats à l'image de Mercedes, Publicis, LVMH mais c'est principalement la sous exposition aux valeurs cycliques en particulier dans l'énergie, le tourisme et le secteur bancaire qui a pesé sur la performance relative pendant ce mois.

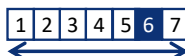
CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	LU1829348447
Code BGG	AIMEMCC LX Equity
VL	13,62 €
Devise d'expression	EUR
Actif de fonds	70 009 106 €
Actif de la part	10 312 279 €
Forme juridique	SICAV
Date de création de la stratégie	31/12/2014
Investissement minimum	1 millième de part
Souscription ultérieure	1 millième de part
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Souscription/Rachat	Avant 12h (Luxembourg)
Règlement	J+2
Dépositaire	CACEIS Bank (Luxembourg Branch)
Valorisateur	CACEIS Bank (Luxembourg Branch)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	2,15%
Commission de performance	15% ITC de la différence (si positive) entre la performance du FCP et de l'indice de référence
Indice de référence	STOXX Europe 600 (dividendes réinvestis)

Dans le cadre de la commercialisation en Suisse les prestataires suivants ont été nommés :

Agent Payeur	Banque Cantonale de Genève, ayant son siège social au Quai de l'île 17, 1204 Genève, Suisse
Représentant en Suisse	C-QUADRAT (SUISSE) S.A., ayant son siège social au Quai des Bergues 29, 1201, Genève, Suisse

Indicateur de risque



Performances nettes de la stratégie - Base 100



STATISTIQUES ET PERFORMANCES

Performance cumulée (lancement)	23,26%
Performance annualisée (lancement)	2,70%
Volatilité annualisée (lancement)	18,62%
Ratio de Sharpe (lancement)	0,16

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2017	1,76%	1,96%	3,31%	2,46%	1,24%	-2,37%	-0,44%	0,00%	2,81%	2,09%	-1,90%	0,79%	12,15%
	-0,31%	3,05%	3,32%	1,98%	1,45%	-2,53%	-0,35%	-0,79%	3,90%	1,91%	-2,02%	0,72%	10,58%
2018	2,85%	-3,60%	-2,08%	2,86%	1,36%	-0,49%	0,92%	-0,91%	0,50%	-7,46%	-2,74%	-5,48%	-13,90%
	1,66%	-3,81%	-1,99%	4,49%	0,13%	-0,63%	3,14%	-2,14%	0,32%	-5,53%	-0,99%	-5,46%	-10,77%
2019	5,96%	3,98%	1,88%	2,80%	-4,73%	4,52%	-0,58%	-2,90%	1,49%	0,22%	2,86%	1,64%	17,96%
	6,32%	4,15%	2,06%	3,76%	-4,94%	4,47%	0,31%	-1,35%	3,70%	1,04%	2,83%	2,13%	26,82%
2020	-0,77%	-6,36%	-18,28%	7,02%	6,22%	3,90%	0,86%	4,97%	0,59%	-3,89%	15,37%	5,37%	11,58%
	-1,18%	-8,34%	-14,51%	6,50%	3,40%	3,06%	-0,98%	3,08%	-1,41%	-5,11%	13,84%	2,58%	-1,99%
2021	-2,33%	2,90%	5,44%	1,13%	2,58%	1,03%	3,23%	2,74%	-5,66%	1,87%	-2,39%	4,21%	15,16%
	-0,75%	2,44%	6,42%	2,21%	2,59%	1,50%	2,06%	2,18%	-3,29%	4,67%	-2,53%	5,42%	24,91%
2022	-8,52%	-2,51%	2,25%	-2,99%	-3,69%	-9,68%	12,34%	-7,89%	-10,56%	4,45%			-25,61%
	-3,83%	-3,25%	1,00%	-0,72%	-0,92%	-8,02%	7,74%	-5,05%	-6,47%	6,35%			-13,48%

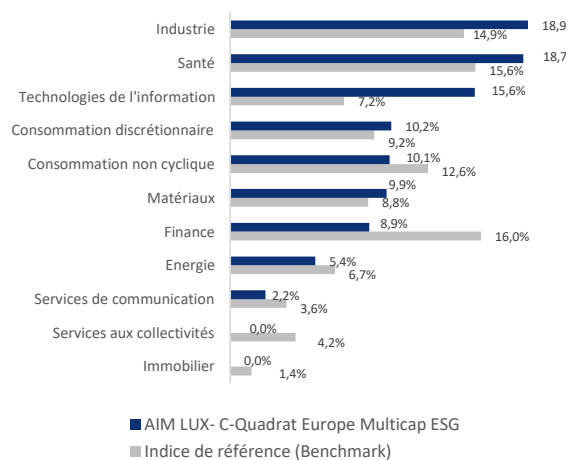
ligne grise : performance de l'indice de référence

TOP 10 POSITIONS DU PORTEFEUILLE

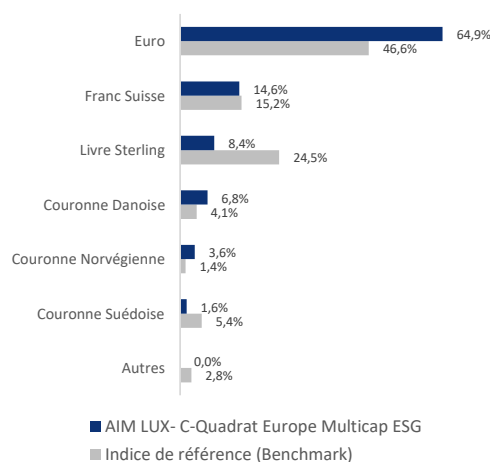
	Nom	Secteur économique	Capitalisation (M €)	% du fonds
1	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Consumer Discretionary	61 056	4,70%
2	NESTLE SA-REG	Consumer Staples	300 977	3,83%
3	ASML HOLDING NV	Information Technology	184 418	3,46%
4	LINDE PLC	Materials	150 094	3,36%
5	ESSILORLUXOTTICA	Health Care	70 939	2,85%
6	STMICROELECTRONICS NV	Information Technology	28 145	2,77%
7	ASTRAZENECA PLC	Health Care	189 616	2,66%
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Consumer Discretionary	317 052	2,65%
9	NOVO NORDISK A/S-B	Health Care	262 394	2,53%
10	PRYSMIAN SPA	Industrials	8 586	2,53%
				31,34%

EXPOSITION NETTE

PAR SECTEUR



PAR DEVISE



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

AVERTISSEMENT ET RISQUES DU PRODUIT

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.