

AIM LUX - C-QUADRAT EUROPE SMALLCAP -- S

Objectif d'investissement

Le compartiment C-QUADRAT EUROPE SMALLCAP pour objectif d'offrir sur un horizon de placement de cinq ans une performance annualisée nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indice STOXX Europe SMALL 200 (dividendes réinvestis) par le biais d'une gestion dynamique.

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).

Caractéristiques principales

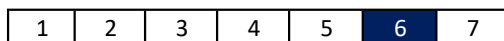
Forme juridique : SICAV
Date de création de la classe : 2019-03-05
Eligibilité : Plan Epargne Actions (PEA)
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Souscription minimum (1ère / suivantes) : 3000000 / 1 millième de part
Frais d'entrée (maximum) : 2%
Frais courants : 0,52%
Frais de sortie (maximum) : 0%
Frais de gestion fixe (maximum) : 0,60%
Frais de gestion variables : 0

Données clés

Code ISIN : LU1906457202
Valeur Liquidative (VL) : 102,92 €
Actif de la part : 102,92 €
Actif total : 15 824 957,73 €
Date : 2022-12-30
Indice de référence : 100% EUROSTOXX SMALL 200 (dividendes réinvestis)
Durée minimum de détention recommandée : 0
Valorisateur : CACEIS Bank - Luxembourg
Dépositaire : CACEIS Bank - Luxembourg
Commissaire aux comptes : Price Waterhouse Coopers (PWC)

Profil de risque et de rendement (SRRRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Le SRRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Risques additionnels

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

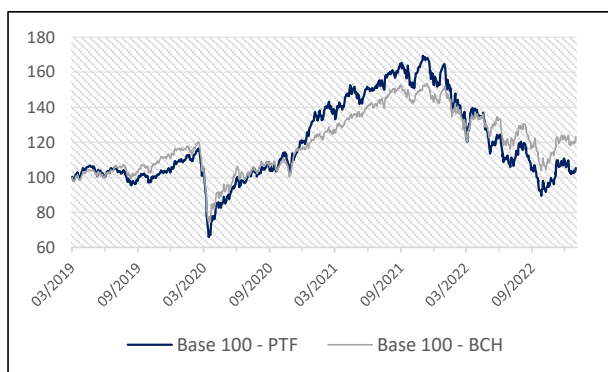
Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.

Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.

Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

Performances (source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100)



Performances cumulées

	1M	3M	1Y	3Y	5Y	10Y	Origine
Portefeuille	-4,77%	11,75%	-37,08%	-5,72%	NA	NA	2,92%
Indice réf.	-2,01%	11,87%	-23,99%	-2,15%	NA	NA	11,38%
	-2,77%	-0,13%	-13,10%	-3,57%	NA	NA	-8,46%

Performances annualisées

	1Y	3Y	5Y	10Y	Origine
Portefeuille	-37,08%	-1,94%	NA	NA	0,96%
Indice réf.	-23,99%	-0,72%	NA	NA	3,66%
	-13,10%	-1,22%	NA	NA	-2,69%

Performances nettes annuelles

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	-37,08%	23,97%	20,88%	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Indice réf.	-23,99%	22,85%	4,78%	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Indicateurs & ratios

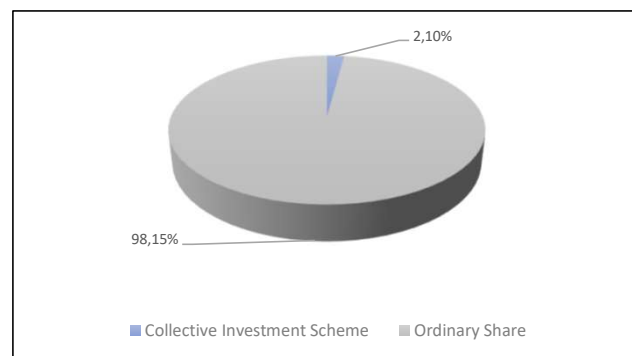
	1Y	3Y	5Y	10Y	Origine	Depuis le lancement	
Volatilité (fonds)	29,22%	26,52%	NA	NA	24,28%	Max DrawDown	-47,22%
Volatilité (indice)	14,07%	11,72%	NA	NA	18,25%	Moins bon mois	mars-20
Tracking Error	11,61%	11,26%	NA	NA	10,23%	Moins bonne performance	-22,73%
Ratio d'information	-0,44819	-0,04604	NA	NA	-0,11	Meilleur mois	avr.-20
Ratio de Sharpe	-1,27	-0,06	NA	NA	0,06	Meilleure performance	14,90%

déc.-22

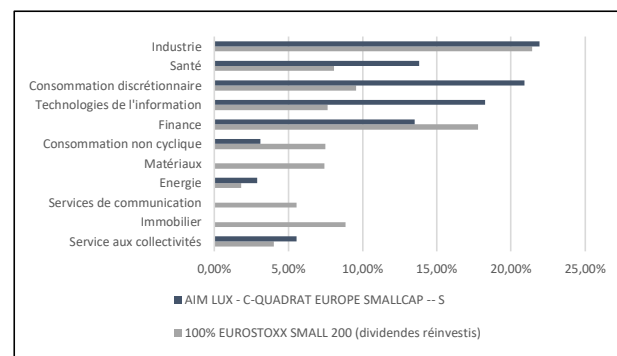
AIM LUX - C-QUADRAT EUROPE SMALLCAP -- S

Indicateurs & ratios

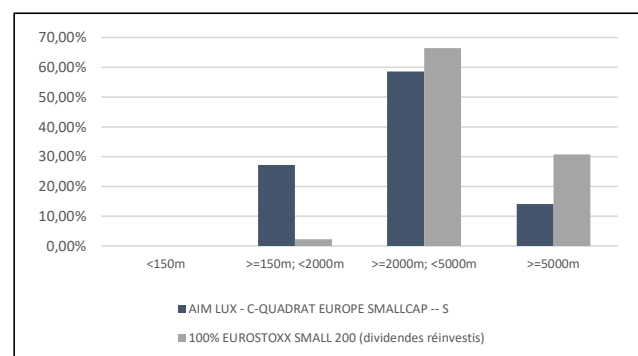
Allocation par type d'actif - Exposition



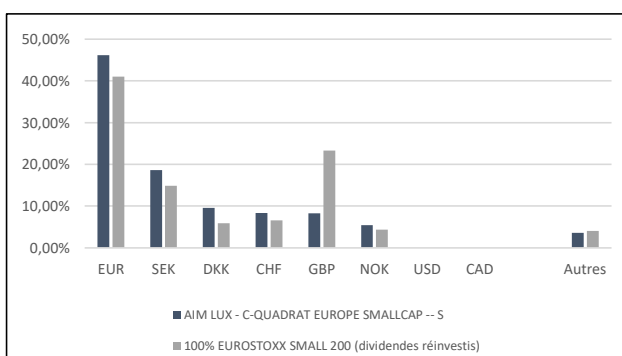
Allocation par secteur - Investissement (vs indice de référence)



Allocation par capitalisation (EUR) - Exposition (vs indice de référence)



Allocation par devise - Exposition (vs indice de référence)



Top Positions - Exposition

	Actif	% NAV
1	KRONES AG (GY*)	4,58%
2	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG (SW)	4,04%
3	SVOLDER AB-B (SS*)	3,84%
4	CHEMOMETEC A/S (DC*)	3,81%
5	NEOEN SA (FP*)	3,66%
6	TRIGANO SA (FP*)	3,51%
7	NEXANS SA (FP*)	3,46%
8	KEYWORDS STUDIOS PLC (LN*)	3,33%
9	WATCHES OF SWITZERLAND GROUP (LN*)	3,33%
10	ADESSO SE (GY*)	3,19%
TOTAL		36,75%
Nombre de lignes en portefeuille		37

Top Performance MTD

	Actif	% NAV
↗	ZALANDO SE (GY*)	+ 0,27%
↗	TRIGANO SA (FP*)	+ 0,23%
↗	NOTE AB (SS*)	+ 0,19%
↘	FLATEXDEGIRO AG (GY*)	- 1,00%
↘	WATCHES OF SWITZERLAND GROUP (LN*)	- 0,93%
↘	CHEMOMETEC A/S (DC*)	- 0,85%

déc.-22

AIM LUX - C-QUADRAT EUROPE SMALLCAP -- S

Commentaire de gestion

L'année 2022 s'est vue comme l'une des pires années de l'histoire pour les marchés, tant actions qu'obligataires. Après une année 2021 caractérisée par un fort rallye des marchés actions, l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février a complètement balayé les espoirs d'un contrôle de l'inflation par de modestes hausses des taux d'intérêts, et a plutôt laissé place à une augmentation sans précédent des prix du gaz et de l'électricité ainsi qu'à un redressement des taux beaucoup plus rapide et fort que prévu. Ceci a provoqué la chute généralisée des marchés actions et plus précisément sur les secteurs impactés par les taux d'intérêts (technologie, immobilier). Le marché obligataire a également souffert de ces événements, entrant dans un marché baissier pour la première fois en 70 ans.

Le mois de décembre suit la tendance baissière de cette année et voit les marchés chuter de manière uniforme impacté par les actions des banques centrales : La BCE et la Réserve Fédérale ont ainsi poursuivi leurs hausses de taux et les craintes de récession se sont accentuées suite à la baisse de leurs prévisions de croissance pour 2023.

Dans ce contexte, le fonds AIM LUX - C-QUADRAT EUROPE SMALLCAP -- S évolue en baisse de -4,77% sur le mois contre -2,01% pour son indice de référence, affichant une sousperformance absolue de -277 points de base.

Le fonds a souffert de sa sous exposition au secteur bancaire mais aussi de sa sélection de titres. On peut citer le titre FlatexDegiro qui a perdu 41% sur la période suite à des lacunes organisationnelles et de gouvernance identifiées après un audit. Le titre ne fait plus partie du portefeuille. Ceci n'a pas été compensé par de belles hausses dans le secteur de la consommation de base, notamment avec des titres comme Dino Polska (+2.97%) ou Bakkafrost (+7.21%).

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.cquadrat.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 75116 Paris

Contact : +33.1.70.08.08.00

Document non contractuel