

Commentaires sur l'offre Impact ISR

La défiance très importante enregistrée sur les marchés depuis le 1^{er} juillet (-18% pour le CAC 40 DNR, -13% pour le MSCI Europe DNR et -7% pour le S&P 500 DNR, indices représentatifs respectivement des grandes capitalisations françaises, européennes et américaines) s'est traduite par des performances en territoire négatif sur la plupart des fonds de la gamme Impact ISR depuis le début de l'année.

Les performances des FCPE sont néanmoins globalement en ligne avec celles de leurs indices respectifs et se classent dans la première moitié des classements (cf tableau ci-dessous).

À noter : le bon comportement du FCPE Impact ISR Protection 90 dont la performance est certes négative mais dans des proportions bien moindres que les fonds actions. Ce fonds a joué son rôle d'amortisseur en période de recul des marchés.

A contrario des marchés actions, les marchés obligataires ont bien résisté dans ce contexte (grâce à la baisse des taux) permettant à Impact ISR Oblig Euro d'afficher une performance positive de +1,48%.

Performances au 05/08/2011 :

Performance des principaux marchés :

	Depuis le début d'année	Depuis le 1 ^{er} juillet
CAC 40 DNR	-11,8%	-17,6%
MSCI Europe DNR	-11,3%	-12,7%

Performance de la gamme Impact ISR*

	Depuis le début d'année	Écart au benchmark	Quartiles à fin juillet 2011			
			Depuis le début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Impact ISR Performance <i>Actions européennes-général</i>	-11,8%	-0,6%	2	3	3	2
Impact ISR Dynamique <i>Diversifiés Euro dominante act.</i>	-10,0%	-0,6%	2	3	2	2
Impact ISR Croissance <i>Diversifiés Int. dominante act.</i>	-8,1%	-0,6%	1	3	1	2
Impact ISR Équilibre <i>Diversifiés Euro - alloc. mixte</i>	-5,5%	-0,6%	2	2	3	2
Impact ISR Rendement Solidaire <i>Diversifiés Euro dominante tx</i>	-2,5%	-0,4%	2	2	2	2
Impact ISR Protection 90 <i>OPCVM Garantie Partielle</i>	-2,9%		3	3		
Impact ISR Oblig Euro <i>Obligations euro LT</i>	1,5%	0,0%	1	2		
Impact ISR Monétaire <i>Trésorerie régulière</i>	0,5%	0,0%	3	3	3	2

* Source : Europerformance à fin juillet 2011. Europerformance classe les FCPE par catégorie (précisée sous le nom de chaque FCPE), en indiquant dans quel quartile ils se situent. Le premier quartile (1) correspond au premier et meilleur quart de la catégorie, le second quartile (2) au 2^e meilleur quart, etc.

Document rédigé le 12/08/2011.