CM-AM PEA SECURITE
FONDS ACTIONS EUROPE

Crédit Mutuel Asset Management

SYNTHESE MENSUELLE DE GESTION

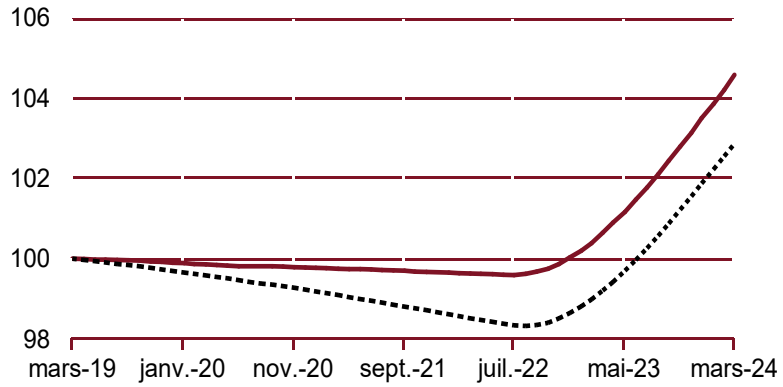
28 mars 2024

Chiffres clés au :	28/03/2024
Valeur liquidative (VL) :	11 246,26 €
Actif net :	720 687 508,70 €

*Notation - Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les définitions et méthodologies sont disponibles sur notre site internet : www.creditmutuel-am.eu. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PERFORMANCES (source interne et/ou SIX)

OPC revenus réinvestis Indicateur revenus réinvestis



Au 01/01/2021, l'EONIA a été remplacé par l'€STR

(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	1,04%	1,04%	2,09%	3,92%	4,85%	4,60%	4,82%
Indicateur	0,96%	0,96%	1,97%	3,71%	3,82%	2,88%	1,66%

	2023	2022	2021	2020	2019
OPC	3,49%	0,37%	-0,12%	-0,12%	-0,11%
Indicateur	3,30%	-0,01%	-0,57%	-0,47%	-0,40%

Performances nettes de frais

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques *(base hebdo.)*

(Période glissante)*	1 an	3 ans	5 ans
OPC	0,06%	0,25%	0,23%
Indicateur	0,05%	0,27%	0,24%

*Depuis la date de la dernière VL

**YTD : performance depuis la dernière VL de l'année n-1

STATISTIQUES

Ratio rendement/risque sur un 1 glissant* :	62,75%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	20,39%
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	6,24
Perte maximum sur 5 ans glissants :	-0,41%
% cumul de titres émis par le groupe :	0,00%
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	17
Ecart de suivi ex-post sur un an glissant :	0,05%

(source interne)

*Depuis la date de la dernière VL

**Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible — À risque plus fort, rendement potentiellement plus fort

1	2	3	4	5	6	7

Risques importants non pris en compte par l'indicateur

Risque de contrepartie, impact des techniques telles que les produits dérivés

Orientation de gestion

Ce FIA est géré passivement et a pour objectif d'obtenir une performance égale à celle de l'indice €STR capitalisé dans le cadre d'un investissement à hauteur de 75 % minimum en titres éligibles au PEA, diminuée des frais de gestion et des frais de fonctionnement réels, sur la durée de placement recommandé. En cas de taux particulièrement bas, négatifs ou volatils, la valeur liquidative du fonds peut être amenée à baisser.

Caractéristiques de l'OPC

Indicateur de référence :	€STR Capitalisé
Code ISIN :	**FR0010455808**
Catégorie :	Actions couvertes
Forme juridique :	FCP de droit français
Affectation des résultats :	Capitalisation
Durée minimum de placement conseillée :	Supérieure à 6 mois
Nourricier : non	Maître :
Valorisation :	Quotidienne
Gérant(s) :	TZVETKOV Martin NGUYEN-THANH Remy
Société de gestion :	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris
Site internet :	www.creditmutuel-am.eu
Dépositaire :	BFCM
Conservateur principal :	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg

Date de création de la part : 07/06/2007

Le process de gestion est disponible sur le site internet

Souscriptions/rachats

Titres fractionnés en millièmes

Souscription initiale minimum : 1 millième de part

Souscription ultérieure minimum : 1 millième de part

Modalités de souscription et de rachat :
avant 11 h 30 sur valeur liquidative inconnue

Frais d'entrée :	0,50% maximum
Frais de sortie :	néant

Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice : 0,47%

Crédit Mutuel Asset Management, société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97-138,
Société Anonyme au capital de 3 871 680 € dont le siège social est 4, rue Gaillon 75002 Paris, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 388 555 021.
Crédit Mutuel Asset Management est une entité de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

CM-AM PEA SECURITE

COMMENTAIRE DE GESTION

Le FIA est investi dans un panier d'actions européennes entièrement couvert afin de s'affranchir de la volatilité du marché actions et d'obtenir une performance régulière.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Principales lignes

SANOFI	18,47%
TOTALENERGIES SE	13,20%
VINCI	9,56%
AXA	9,50%
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	9,13%
BNP PARIBAS ACTIONS A	7,51%
DANONE	5,22%
CREDIT AGRICOLE	4,91%
KERING	4,19%
L'OREAL	4,03%

ARTICLE 6 / NEUTRE : La stratégie de gestion de l'OPCVM n'intègre pas d'approche extra financière contraignante, les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité des investissements tels que défini par le Règlement (UE) 2019/2088 ne sont pas prises en compte par les équipes de gestion afin de ne pas limiter les possibilités d'investissement qui pourraient potentiellement réduire les opportunités de l'OPC.

Les DIC (Document d'Informations Clés), les process de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

Avertissement : *Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels. Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux Etats-Unis (y compris ses territoires en possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de Crédit Mutuel Asset Management.*