

CM-AM GLOBAL SELECTION SRI

Fonds Actions Monde

Synthèse mensuelle de gestion au 28 mars 2024



CHIFFRES CLÉS

au 28/03/2024

VALEUR LIQUIDATIVE (VL)

143,57 €

ACTIF NET

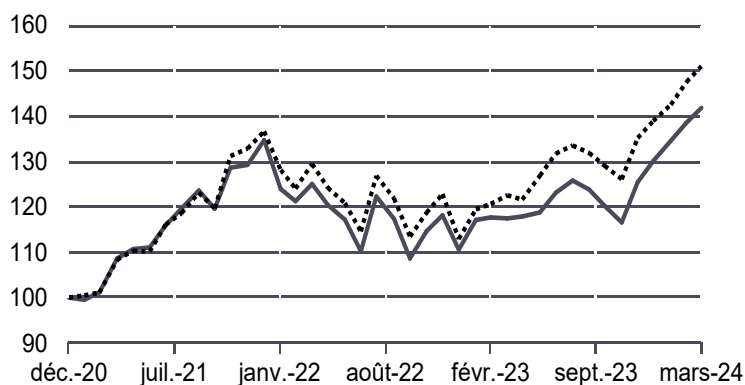
35 023 477,17 €

1

PERFORMANCES

OPC REVENUS RÉINVESTIS

Source interne et/ou SIX



Indicateur de référence :

MSCI WORLD SRI Index

PÉRIODE GLISSANTE*	YTD**	1 mois*	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*
OPC	9,06%	2,36%	9,06%	18,02%	20,84%	30,64%	-
Indicateur	8,74%	2,39%	8,74%	17,09%	23,28%	39,51%	-

	2023	2022	2021	2020	2019
OPC	17,72%	-17,97%	34,73%	-	-
Indicateur	23,13%	-17,42%	36,69%	-	-

Performances nettes de frais.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

VOLATILITÉS HISTORIQUES

EN ANNÉE(S) GLISSANTE(S)*	1 an	3 ans	5 ans
OPC	10,38%	13,67%	-
Indicateur	10,68%	14,23%	-

ÉCART DE SUIVI EX-POST

EN ANNÉE(S) GLISSANTE(S)*	1 an	3 ans
Écart de suivi ex-post	3,62%	-0,35 %

* Depuis la date de la dernière VL

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



NICOLAS DEVANT
Gérant

MARTIN TZVETKOV
Gérant

2

ORIENTATION DE GESTION

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire en respectant un filtre qualitatif extra-financier selon la politique mise en œuvre par Crédit Mutuel Asset Management et dans le respect des exigences du label français ISR. Il a pour objectif de gestion la recherche d'une performance supérieure à celle de son indicateur de référence MSCI World SRI Index nette de frais, sur la durée de placement recommandée. La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. L'indice est retenu en cours de clôture et exprimés en euro, dividendes réinvestis

Le fonds est labellisé ISR

ISR

Crédit Mutuel
Asset Management



POLITIQUE DE VOTE
disponible sur le site
internet

3 NOTES ESG & CONTROVERSES

NOTES ESG

	Note ESG Fonds sur 10	Note ESG Univers (MSCI World) sur 10
Note globale	6,1	5,9
Note E (Environnement)	6,0	5,8
Note S (Social)	5,3	5,0
Note G (Gouvernance)	7,2	7,1

Le modèle d'analyse ESG propriétaire de Crédit Mutuel Asset Management permet d'évaluer au travers d'un outil les risques et opportunités sur les transitions environnementales et sociales des émetteurs constituant le portefeuille. L'analyse des émetteurs couvre 5 grands piliers que sont l'environnement, le social, le sociétal, la gouvernance et l'engagement de l'entreprise pour la démarche socialement responsable. Une notation est ensuite calculée sur 3 volets (environnement, social et gouvernance), ce qui permet de positionner le portefeuille en matière ESG. L'exercice des droits de vote et le dialogue avec les émetteurs complètent notre approche d'investisseur responsable.

PÔLE FINANCE
RESPONSABLE ET
DURABLE



*Moyenne pondérée des scores par valeur (de 1 = pas de controverse, à 10 = controverse rouge)

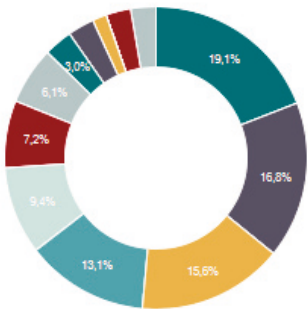
La référence à certaines valeurs ou instruments financiers ne constitue en aucune façon un conseil en investissement.

4 COMMENTAIRE DE GESTION

« Le fonds est investi conformément à son objectif de gestion. Parmi les éléments susceptibles de générer un écart de performance avec son benchmark, on notera une pondération moindre de la valeur Microsoft, qui représente 18 % du benchmark du fonds, le MSCI World SRI, alors que le fonds n'en détient que 5% de son actif, ce qui est son maximum pour des raisons de diversification. Il y a dans le benchmark deux valeurs faisant l'objet de controverses rouges et que nous excluons dans le portefeuille : PHILLIPS 66, et TESLA (qui représente plus de 3% du benchmark). Trois valeurs sont aussi exclues en cohérence avec la Politique Sectorielle Charbon du Crédit Mutuel (CMS Energy, Newfoundland Light & Power, Orica). La tracking - error ex-ante du fonds est autour de 3%.

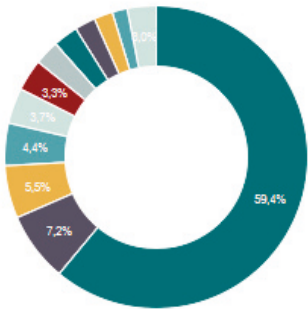


5 ANALYSE DU PORTEFEUILLE



RÉPARTITION SECTORIELLE

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	19,09%
FINANCE	16,77%
INDUSTRIE	15,58%
SOINS DE SANTÉ	13,13%
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	9,38%
CONSOMMATION DE BASE	7,18%
MATÉRIAUX	6,13%
SERVICES DE COMMUNICATION	3,05%
ENERGIE	2,83%
IMMOBILIER	1,51%
LIQUIDITÉS	2,65%
NON NOTÉ	2,70%



RÉPARTITION GEOGRAPHIQUE

ÉTATS-UNIS	59,43%
JAPON	7,23%
IRLANDE	5,47%
PAYS-BAS	4,40%
AUSTRALIE	3,69%
DANEMARK	3,30%
CANADA	2,58%
FRANCE	2,58%
ROYAUME-UNI	2,15%
FINLANDE	1,95%
SUISSE	1,57%
AUTRES	3,00%



CM-AM GLOBAL SELECTION SRI

Fonds Actions Monde

Synthèse mensuelle de gestion au 28 mars 2024



Indicateur de référence :

MSCI WORLD SRI Index

Code ISIN :

FR0013486453

Catégorie :

Actions thématiques
sectorielles Monde

Forme juridique :

FCP de droit français

Affectation des résultats :

Capitalisation

Durée minimum de placement conseillée :

Supérieure à 5 ans

Nourricier : non

Valorisation : Quotidienne

Gérants :

DEVANT Nicolas
TZVETKOV Martin

Société de Gestion :

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
4, rue Gaillon - 75002 Paris

Dépositaire : BFCM

Conservateur principal :

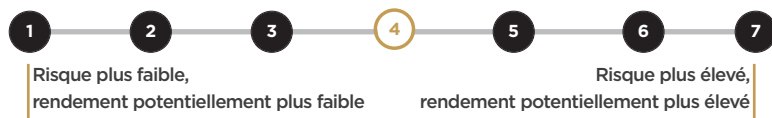
BFCM
4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen
67000 Strasbourg

Date de création de la part :

23/12/2020

6 CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

PROFIL DE RISQUE



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :

STATISTIQUES

Source interne

Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* :	2,21%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	-
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	-
Perte maximum sur 5 ans glissants :	-
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	100
% cumul de titres émis par le groupe :	0,00%

*Depuis la dernière date de VL

**Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

7 PRINCIPALES LIGNES

EMETTEUR	POIDS	NOTES ESG CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
MICROSOFT CORP	4,8%	6,5
HOME DEPOT INC	3,4%	5,2
NOVO NORDISK AS	2,8%	6,7
ASML HOLDING NV	2,7%	7,4
SP GLOBAL INC	2,0%	7,6
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,8%	6,1
ADOBE INC	1,8%	5,9
LOWE S COMPANIES INC	1,7%	6,2
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES INC	1,7%	4,8
FASTENAL CO	1,6%	5,1

La référence à certaines valeurs ou instruments financiers ne constitue en aucune façon un conseil en investissement.

SOUSCRIPTIONS/RACHATS

Titres fractionnés en millièmes

Souscription initiale minimum :

1 millième(s) de parts

Souscription ultérieure minimum :

1 millième(s) de parts

Modalités de souscription et de rachat :

avant 18 h 00 sur valeur liquidative inconnue

Frais d'entrée :

2,00% maximum

Frais de sortie :

néant

FRAIS DE GESTION

Frais courants du dernier exercice :

0,51%

ISR

Crédit Mutuel
Asset Management

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU



8 FOCUS ISR INDICATEURS ESG

La philosophie des fonds labellisés ISR chez Crédit Mutuel Asset Management s'appuie sur le suivi d'indicateurs liés aux principaux objectifs ESG tels que la limitation des émissions carbone, l'égalité homme-femme, la rémunération des dirigeants, la politique de protection des lanceurs d'alerte (Whistleblower Protection Policy) et le respect des droits humains.



	Portefeuille	MSCI World DM
Environnemental		
Intensité carbone* (direct et indirect) Tonnes équivalent de CO2 par million de Chiffre d'Affaires	49,81	93,99
Taux de couverture	97,23%	98,17%
Sociétal		
Politique de protection des lanceurs d'alerte	100,00%	99,70%
Taux de couverture	97,23%	98,18%
Gouvernance		
% de femmes au sein du Conseil d'Administration (Board Gender Diversity)	37,20%	36,50%
Taux de couverture	89,81%	91,67%
Droits Humains		
Nombre de controverses rouges relatives aux droits humains**	0	5
Taux de couverture	97,23%	98,28%

* 1^{er} indicateur de performance.

Le fonds investit dans des sociétés dont l'activité permet de réduire l'empreinte environnementale humaine, le des acteurs permettant la transition vers une économie moins énergivore et vers plus d'énergie renouvelables. Dans cette approche, l'intensité carbone peut être importante. La gestion du fonds s'appliquera à réduire cette intensité dans le temps.

** 2^{ème} indicateur de performance.

Les données des deux indicateurs de performance retenus ci-dessus ont pour objectif de surperformer celles de l'indice.

Les données brutes des indicateurs ESG (E, S, G et DH) sont publiées une fois par an par les entreprises. les calculs sont effectués à partir de la dernière donnée.

Article 8 : Cet OPCVM promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR).



REPUBLIQUE FRANÇAISE

AVERTISSEMENT

Investir dans un fonds peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Toute personne souhaitant investir doit se rapprocher de son conseiller financier qui l'aidera à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec ses objectifs, sa connaissance et son expérience des marchés financiers, son patrimoine et sa sensibilité au risque ; il lui présentera également les risques potentiels. Le fonds CM-AM GLOBAL SELECTION SRI est exposé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de marché actions, risque de change, risque de taux, risque de crédit, risque en matière de durabilité, risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les informations contenues dans ce document, qu'il s'agisse de la référence à certaines valeurs ou instruments financiers, ou à des fonds en gestion collective ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Le portefeuille du fonds est susceptible de modification à tout moment. Les DIC (Document d'Information Clé), le processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet creditmutuel-am.eu et peuvent être communiqués sur simple demande. Les fonds gérés par Crédit Mutuel Asset Management ne peuvent être ni vendus, ni conseillés à l'achat, ni transférés, par quelque moyen que ce soit, aux États-Unis d'Amérique (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à toutes « US Person », y compris toutes personnes, physiques ou morales, résidentes ou établies aux États-Unis. Toute reproduction de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de Crédit Mutuel Asset Management.

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU



Fonds géré par Crédit Mutuel Asset Management.

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.