CM-AM GLOBAL SELECTION SRI

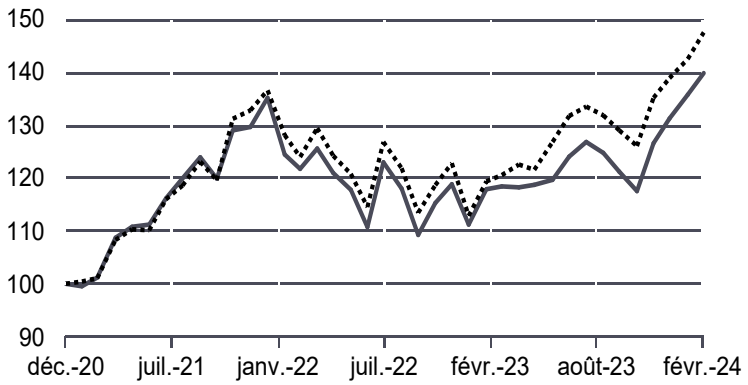
Fonds Actions Monde

Synthèse mensuelle de gestion au **29 février 2024**

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	**6,59%**	**3,01%**	**10,53%**	**12,12%**	**18,11%**	**38,26%**	**-**
Indicateur	**6,20%**	**3,52%**	**9,14%**	**11,89%**	**22,38%**	**46,04%**	**-**

	2023	2022	2021	2020	2019
OPC	**18,02%**	**-17,73%**	**35,23%**	**-**	**-**
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	**11,54%**	**13,79%**	**-**
Indicateur	**11,70%**	**14,45%**	**-**

ÉCART DE SUIVI EX-POST

EN ANNÉE(S) GLISSANTE(S)*	1 an	3 ans
Écart de suivi ex-post	**3,34%**	**3,40%**

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

CHIFFRES CLÉS

au 29/02/2024

VALEUR LIQUIDATIVE (VL)
141 582,72 €

ACTIF NET
33 099 322,36 €



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 ouvre 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

CM-AM GLOBAL SELECTION SRI
Fonds Actions Monde

Synthèse mensuelle de gestion au **29 février 2024**

POLITIQUE DE VOTE
disponible sur le site internet

3 NOTES ESG & CONTROVERSES

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.

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

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

PÔLE FINANCE RESPONSABLE ET DURABLE

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

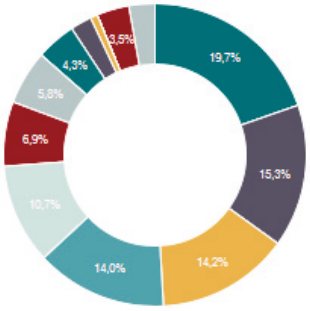
4 COMMENTAIRE DE GESTION

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 16 % 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 trois valeurs faisant l'objet de controverses rouges et que nous excluons dans le portefeuille : SUMITOMO, PHILLIPS 66, et TESLA (qui représente plus de 4.5% du benchmark. La tracking - error ex-ante du fonds est autour de 3.5%.

CM-AM GLOBAL SELECTION SRI
Fonds Actions Monde

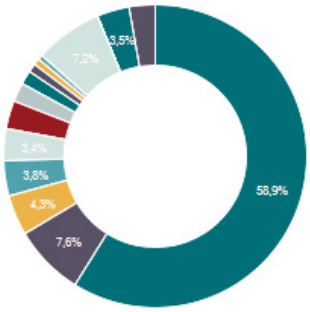
Synthèse mensuelle de gestion **au 29 février 2024**

5 ANALYSE DU PORTEFEUILLE



RÉPARTITION SECTORIELLE

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	19,67%
FINANCE	15,26%
SOINS DE SANTÉ	14,17%
INDUSTRIE	14,01%
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	10,68%
CONSOMMATION DE BASE	6,88%
MATÉRIAUX	5,80%
SERVICES DE COMMUNICATION	4,25%
ENERGIE	2,27%
IMMOBILIER	0,76%
SOUVERAIN	0,00%
OPCVM	0,00%
LIQUIDITÉS	3,46%
NON NOTÉ	2,78%



RÉPARTITION GEOGRAPHIQUE

ÉTATS-UNIS	58,87%
JAPON	7,59%
PAYS-BAS	4,31%
AUSTRALIE	3,75%
DANEMARK	3,41%
CANADA	2,99%
ROYAUME-UNI	2,03%
ALLEMAGNE	1,48%
HONG KONG	0,92%
FINLANDE	0,69%
JERSEY	0,51%
AUTRES	7,21%
SOUVERAIN	0,00%
OPCVM	0,00%
LIQUIDITÉS	3,46%
AUTRES	2,78%



ISR

Crédit Mutuel
Asset Management

CM-AM GLOBAL SELECTION SRI

Fonds Actions Monde

Synthèse mensuelle de gestion **au 29 février 2024**

6 CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

PROFIL DE RISQUE

1 — 2 — 3 — **4** — 5 — 6 — 7

Risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Risques importants non pris en compte par l'indicateur :



STATISTIQUES

Source interne

Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* :	**1,57%**
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 :	**102**
% 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	5,0%	6,5
HOME DEPOT INC	3,4%	5,2
ASML HOLDING NV	2,6%	7,4
NOVO NORDISK AS	2,5%	6,7
SP GLOBAL INC	2,0%	7,6
COCA COLA CO	2,0%	6,2
ADOBE INC	2,0%	5,9
INTUIT INC	1,7%	5,1
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES INC	1,6%	4,8
LOWE S COMPANIES INC	1,6%	6,2

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

ISR

Crédit Mutuel Asset Management

Indicateur de référence :
MSCI WORLD SRI Index

Code ISIN :
FR0013486461

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

SOUSCRIPTIONS/RACHATS

Titres fractionnés en millièmes

Souscription initiale minimum :
1 part(s)

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 :
0,26%

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU

CM-AM GLOBAL SELECTION SRI

Fonds Actions Monde

Synthèse mensuelle de gestion **au 29 février 2024**



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	50,64	91,83
Taux de couverture	97,12%	98,47%
Sociétal		
Politique de protection des lanceurs d'alerte	100,00%	99,60%
Taux de couverture	97,12%	98,65%
Gouvernance		
% de femmes au sein du Conseil d'Administration (Board Gender Diversity)	37,80%	36,00%
Taux de couverture	89,26%	92,10%
Droits Humains		
Nombre de controverses rouges relatives aux droits humains**	0	5
Taux de couverture	97,12%	98,75%

* 1er indicateur de performance.

Le fonds investit dans des sociétés dont l'activité permet de réduire l'empreinte environnementale humaine, ie 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.

** 2ème 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).

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, résidantes 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.

ISR

Crédit Mutuel Asset Management