

# CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

Fonds Mixtes

Synthèse mensuelle de gestion au

29/11/2024



Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION.  
Le capital investi n'est pas garanti.

[www.finance-fair.org](http://www.finance-fair.org)

## PERFORMANCES

OPC REVENUS RÉINVESTIS

Les données de performance et de volatilités concernant le fonds CM-AM Impact First Inclusion sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication sur la rentabilité de ce fonds.

Elles seront affichées à l'issue de la première année civile complète.

## DONNEES CLES

**Valeur Liquidative (VL):**  
223,71€

**Actif Net:**  
20 844 084,57 €

**Code ISIN :**  
FR001400KTK7

**Indicateur de référence :** Aucun

**Catégorie:**  
Flexible à dominante taux

**Forme juridique:**  
FCP de droit français

**Affectation des résultats:**  
Distribution

**Durée minimum de placement conseillée:**  
Supérieure à 3 ans

**Nourricier:** non

**Valorisation:** Quotidienne

**Gérants:**



ARRIGHI  
Clémence



RAHM Sophie

**Date de création de la part:**  
18/12/2023

## Indicateurs de risque

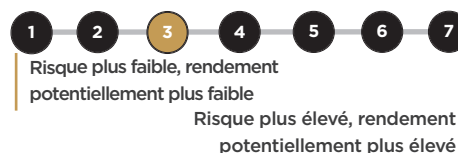
Source interne

Ratio rendement/risque sur un 1 an glissant*:	-
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants*:	-
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants**:	-
Perte maximum sur 5 ans glissants*:	-
Sensibilité globale au jour de calcul de la VL:	-

\*Depuis la dernière date de VL

\*\*Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

## Echelle de risque :



**Risques importants non pris en compte dans l'indicateur :**

- Risque de crédit spéculatif
- Risque de contrepartie
- Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés

\*La catégorie de risque associé à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible (1) ne signifie pas "sans risque"

## ORIENTATION DE GESTION

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire sur la base d'une analyse fondamentale et extra-financière. Il a pour objectif d'investir dans des entreprises et émetteurs ayant un impact social positif, tout en recherchant une performance qui suit l'évolution des marchés d'actions et de taux, sur la durée du placement recommandée. Il n'est pas géré en référence à un indice. Il relève de l'article 9 du règlement Disclosure.

La part « PA » est une part de partage dont 50 % de la somme distribuée au porteur est versée sous forme de don à l'Association France Active. Crédit Mutuel Asset Management verse à l'Association France Active une somme équivalente à 50 % des frais de gestion de la part de l'exercice écoulé, hors rétrocessions faites à ses distributeurs.

# CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

Fonds Mixtes

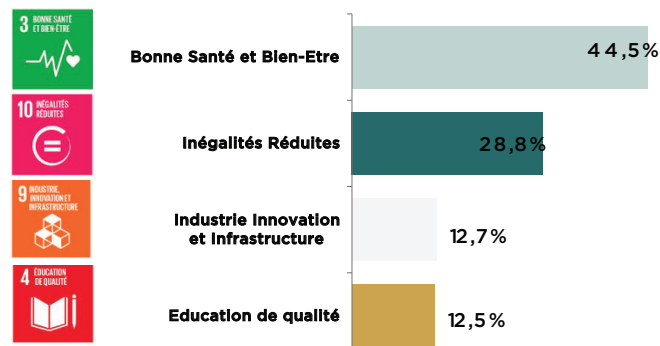
Synthèse mensuelle de gestion au

29/11/2024



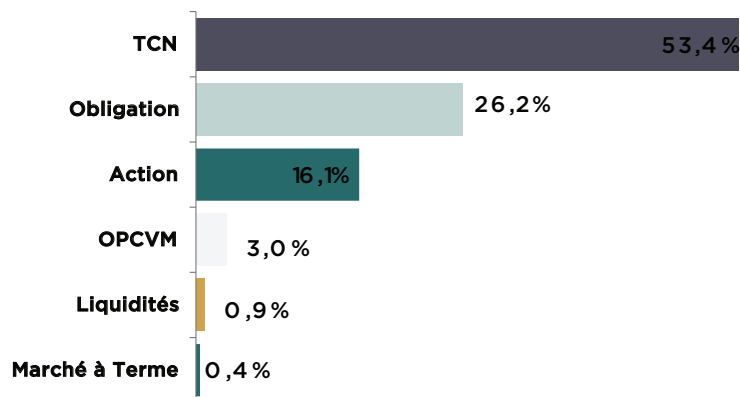
## ANALYSE FINANCIERE ET EXTRA-FINANCIERE DU PORTEFEUILLE

### Principaux objectifs de développement durable de l'ONU suivis



### Répartition par type d'actif

(en % de l'exposition totale du fonds)



Certaines valeurs présentes dans le portefeuille peuvent contribuer à plusieurs objectifs de développement durable

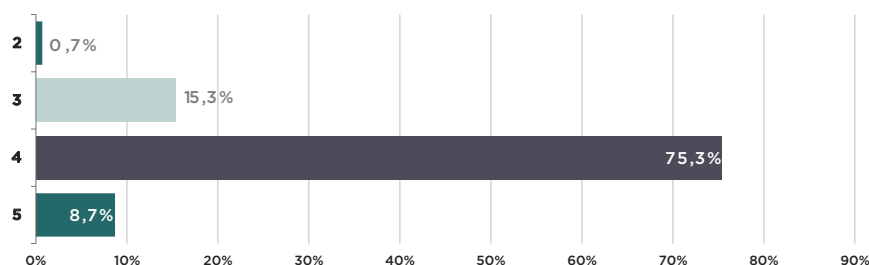
La définition des termes techniques est disponible à la fin du document

## Notation ESG

Note ESG Fonds sur 10	
Note globale	6,1
Note E (Environnement)	5,8
Note S (Social)	6,4
Note G (Gouvernance)	6,3

## Répartition du portefeuille par degré d'implication dans la démarche ESG

(en % de l'exposition totale du fonds)



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.

### CLASSIFICATION CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

- |                        |   |
|------------------------|---|
| 1 NÉGATIF              | Risque ESG élevé/Actifs potentiellement gelés                 |
| 2 PEU IMPLIQUÉ         | Plus indifférent qu'opposant                                  |
| 3 ADMINISTRATIF NEUTRE | Administratif neutre conforme à sa réglementation sectorielle |
| 4 ENGAGÉ               | Engagé dans la trajectoire                                    |
| 5 TRÈS ENGAGÉ          | Pertinence réelle/Un des meilleurs dans sa catégorie          |

La référence à certaines valeurs ou instruments financiers ne constitue en aucune façon un conseil en investissement. Le portefeuille du fonds est susceptible de modification à tout moment.

# CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

Fonds Mixtes

Synthèse mensuelle de gestion au

29/11/2024



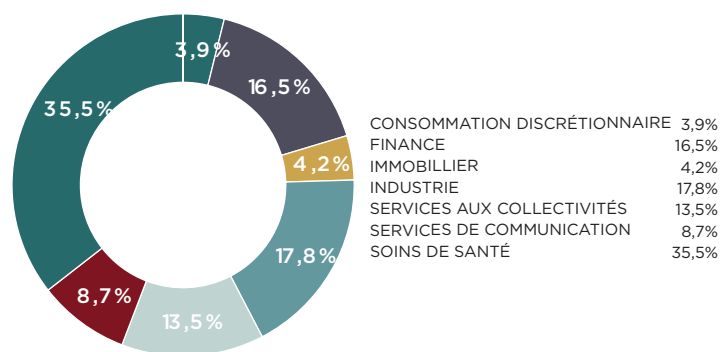
## POCHE ACTIONS

### Principales Lignes Actions

LIBELLE	SECTEURS	POIDS	CLASSIFICATION CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
RELX PLC	Industrie	2,9%	5
GENTERA SAB DE CV	Finance	2,6%	3
ELI LILLY AND CO	Soins de santé	2,5%	4
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Services aux collectivités	2,2%	5
IPSEN SA	Soins de santé	1,2%	4
<b>Total</b>		<b>11,4%</b>	

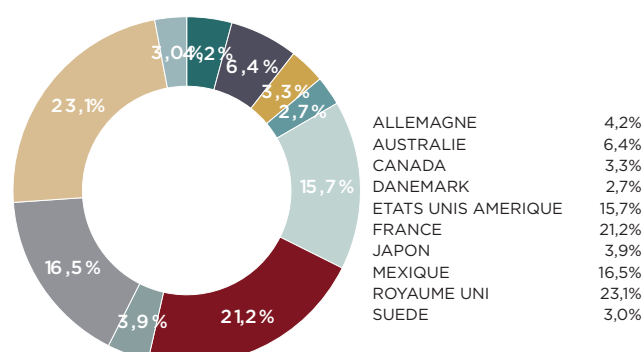
### Répartition Sectorielle

( en % de l'exposition action rebasée, hors OPCVM et liquidités)



### Répartition Géographique

( en % de l'exposition action rebasée, hors OPCVM et liquidités)



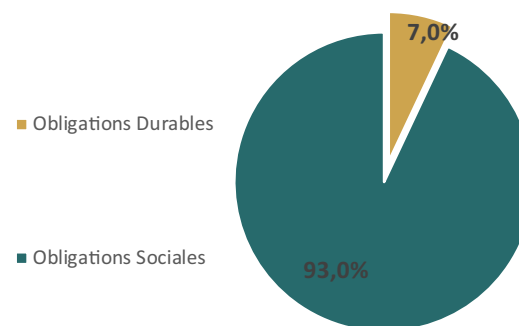
## POCHE TAUX

### Principales lignes taux

LIBELLE	POIDS	CLASSIFICATION CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
LA CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL CAFFIL	3,2%	4
UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE EMPLOI COMMERCE INDUSTRIE	3,1%	4
UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE EMPLOI COMMERCE INDUSTRIE	2,8%	4
KBC GROUP SA NV	2,7%	4
CADES CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE LA DETTE SOCIALE	2,6%	4
<b>Total</b>	<b>14,5%</b>	

### Répartition thématique

( en % de l'exposition taux rebasée, hors OPCVM et liquidités)



La référence à certaines valeurs ou instruments financiers ne constitue en aucune façon un conseil en investissement. Le portefeuille du fonds est susceptible de modification à tout moment.

# CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

Fonds Mixtes

Synthèse mensuelle de gestion au

29/11/2024



## Focus France Active

Créée en 1988, France Active soutient et finance les initiatives économiques créatrices d'emplois et génératrices de solidarité. Son objectif premier est la création d'emplois, notamment pour les personnes les plus éloignées du monde du travail. Pionnier de la finance solidaire, France Active apporte un soutien technique et financier aux associations et aux entreprises solidaires, et favorise la création de petites entreprises à l'initiative des demandeurs d'emploi.

Elle offre aux porteurs de projets un accompagnement en trois temps : expertise financière, financement et suivi de projet.

S'appuyant sur un réseau de 35 associations territoriales de proximité présentes dans toute la France, France Active est le premier financeur des entreprises solidaires en France. C'est aussi l'acteur de référence du microcrédit bancaire garanti. Les financements se font sous forme de garanties bancaires ou d'apports en fonds propres, notamment grâce à l'épargne solidaire.

France Active finance les activités suivantes : emploi, insertion par l'activité économique, handicap, culture, logement très social, services à la personne, secteur coopératif, tourisme social, éducation populaire, hébergement de personne âgées, environnement, formation, commerce équitable.

France Active, c'est plus qu'un réseau : c'est un mouvement d'entrepreneurs engagés dont l'ambition est de bâtir une société plus solidaire. Grâce à ses structures financières mises au service de l'ensemble des acteurs de l'entrepreneuriat, France Active s'est fixé une ambition de transformation sociale. Elle participe ainsi à l'inclusion financière des créateurs les plus fragiles, au financement des entreprises les plus ambitieuses socialement et au développement d'une finance plus solidaire.

## Les principaux ODD suivis par France Active



## Les principaux résultats d'impact de France Active

- 35 500 entreprises conseillées et financées en 2022 – ODD 9
- 60 000 emplois ont été créés ou consolidés au total – ODD 8
- 83% des activités sont pérennes à trois ans – ODD 1
- 492 M d'euros d'investissements solidaires mobilisés
- 85 000 Entreprises en portefeuille

Pour en savoir plus sur France Active : <https://www.franceactive.org/>  
Crédit Mutuel Asset Management est en partenariat avec France Active depuis plus de 25 ans. Les fonds collectés via la part de partage permettent de soutenir les actions de France Active à travers toute la France.

# CM-AM IMPACT FIRST INCLUSION

Fonds Mixtes

Synthèse mensuelle de gestion au

29/11/2024



## GLOSSAIRE DE LA FINANCE DURABLE

**Critères ESG** : Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités : « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...)

**Objectifs de développement durable (ODD) (en anglais : Sustainable Development Goals, ou SDGs)** : Il s'agit de 17 objectifs mondiaux que les États s'engagent à atteindre au cours des 15 prochaines années (2015-2030). Les ODDs ont pour objectif de réaliser 3 accomplissements ambitieux d'ici 2030 : mettre fin à l'extrême pauvreté, lutter contre les inégalités et l'injustice et enfin régler le problème du changement climatique.

**Obligation Durable** : C' est un instrument obligataire dont le produit de l'émission est utilisé exclusivement pour financer ou refinancer des projets à la fois environnementaux et sociaux et qui respectent les quatre principes essentiels des Green Bond Principles et des Social Bond Principles de l'International Capital Markets Association (utilisation des fonds, processus de sélection et d'évaluation des projets, gestion des fonds, reporting)

**Obligation Sociale** : C' est un instrument obligataire dont le produit de l'émission est utilisé exclusivement pour financer ou refinancer des projets sociaux nouveaux et/ou existants et qui respectent les quatre principes essentiels des Social Bond Principles de l'International Capital Markets Association (utilisation des fonds, processus de sélection et d'évaluation des projets, gestion des fonds, reporting)

**Article 9** : "Cet OPCVM est significativement engagé dans les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR)."

### 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.

## FRAIS

### Frais d'entrée:

1,00% maximum

### Frais de sortie:

néant

### Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation:

0,80%

### Pourcentage des commissions de surperformance calculées:

NA

### Montant réel des commissions de surperformance facturées:

NA

## CARACTERISTIQUES

### Souscription initiale minimum:

1 part(s) à l'exception des OPC gérés par la société de gestion

### Souscription ultérieure minimum:

1 millième(s)

### Modalités de souscription et de rachat:

avant 12 h 00 sur valeur liquidative inconnue

### Société de Gestion:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT  
4, rue Gaillon - 75002 Paris

### Dépositaire:

BFCM

### Conservateur principal:

BFCM  
4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen  
67000 Strasbourg

## 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 IMPACT FIRST INCLUSION est exposé aux risques suivants : Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de marché actions, risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation, risque de change, risque de taux, risque de crédit, 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](http://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](http://WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU)

