

SOCIAL ACTIVE ACTIONS

Fonds Actions Europe

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



1 PERFORMANCES

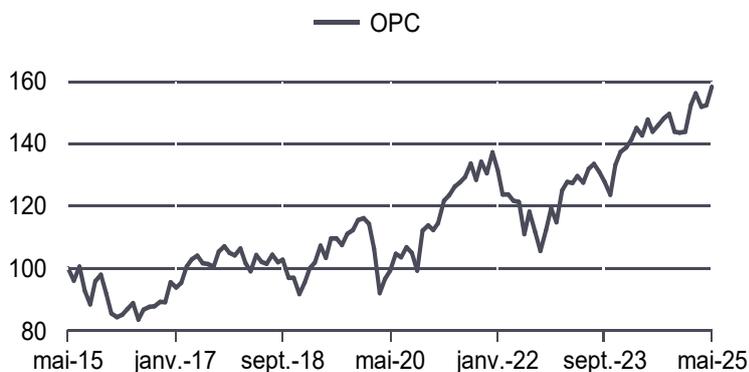
OPC REVENUS RÉINVESTIS

Source interne et/ou SIX

COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



REPUBLIQUE FRANÇAISE



PÉRIODE GLISSANTE*	YTD**	1 mois*	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	10,04%	3,90%	1,39%	10,31%	7,11%	30,54%	59,44%	58,32%

	2024	2023	2022	2021	2020
OPC	4,75%	19,64%	-16,35%	20,54%	-1,98%

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	10 ans
OPC	14,71%	14,13%	14,75%	16,33%

* Depuis la date de la dernière VL

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

ÉDITO

Le confinement a été une expérience exceptionnelle accélératrice de tendances. Les enjeux environnementaux dans leurs implications économiques nous apparaissent plus complexes qu'attendus et définitivement incontournables tandis que le lien social dans l'entreprise et dans notre quotidien incline à de nouveaux réflexes pour dépasser la distance des gestes barrières.



ERIC
VOGELSINGER
Gérant



CAROLINE
LAMY
Gérant

CHIFFRES CLÉS

au 30/05/2025

VALEUR LIQUIDATIVE (VL)

29,8708 €

ACTIF NET

72 886 638,89 €

2 ORIENTATION DE GESTION

Il a un objectif de gestion similaire à celui du FIA maître S. ACTIVE ACTIONS ISR à savoir la recherche d'une performance similaire à l'évolution des marchés actions de la zone euro, grâce à une gestion sélective de valeurs émises par des sociétés s'attachant à respecter des critères de développement durable et de responsabilité sociale, dans le respect des exigences du label français ISR. La performance du nourricier pourra être inférieure à celle du maître, notamment à cause de ses frais de gestion propres.

ARTICLE 8
SFDR
ISR

Le fonds est labellisé ISR

SOCIAL ACTIVE ACTIONS

Fonds Actions Europe

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



POLITIQUE DE VOTE
disponible sur le site
internet

3 NOTES ESG CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT DU PORTEFEUILLE

	Note ESG Portefeuille sur 10
Note globale	6.8
Note E (Environnement)	6.9
Note S (Social)	6.6
Note G (Gouvernance)	7.0

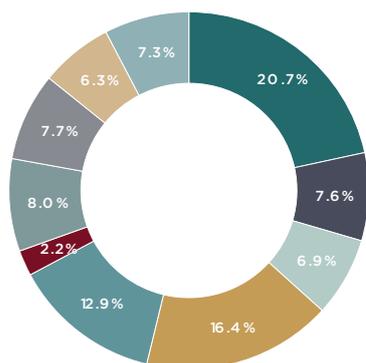
Le modèle d'analyse ESG propriétaire de Crédit Mutuel Asset Management permet d'évaluer au travers d'un outil les risques et opportunités sur les transitions environnementales et sociales des émetteurs constituant le portefeuille. L'analyse des émetteurs couvre 5 grands piliers que sont l'environnement, 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**

4 COMMENTAIRE DE GESTION

5 ANALYSE DU PORTEFEUILLE

RÉPARTITION SECTORIELLE



FINANCE	20.7%
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	7.6%
SERVICES DE COMMUNICATION	6.9%
INDUSTRIE	16.4%
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	12.9%
IMMOBILIER	2.2%
SERVICES PUBLICS	8.0%
MATÉRIAUX	7.7%
SANTÉ	6.3%
CONSOMMATION DE BASE	7.3%

Le portefeuille du fonds est susceptible de modification à tout moment.

SOCIAL ACTIVE ACTIONS

Fonds Actions Europe

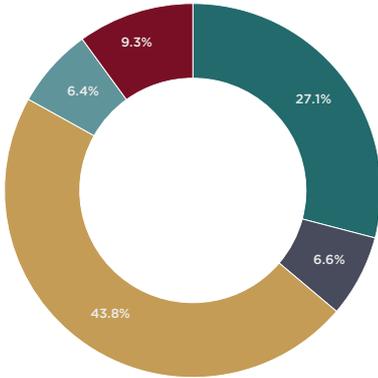
Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



6 LE MOT DE L'ISR

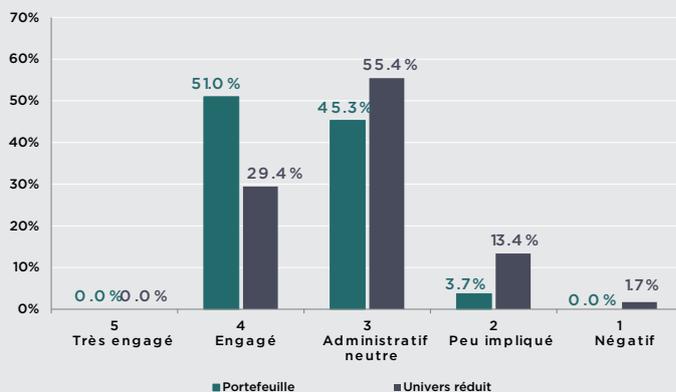
Afin de réduire ses dépendances et de sécuriser ses approvisionnements, l'UE s'est dotée, en mai 2024, d'une loi sur les matières premières critiques. Celle-ci établit une liste (amendable) de dix-sept matières premières stratégiques et fixe des objectifs aux Européens. D'ici à 2030, ils doivent, pour chacune d'entre elles, assurer eux-mêmes, au moins 10 % de leurs besoins d'extraction, 40 % de la transformation et 25 % du recyclage. Le 25 mars 2025, la Commission européenne a approuvé les 47 premiers projets. Ils sont répartis dans 13 États membres et couvrent l'extraction, la transformation, le recyclage et le remplacement de matières premières, notamment pour les batteries. Ceci est positif pour la faisabilité de la transition énergétique de l'Europe même si le budget de 2 milliards d'euros mis à disposition semble limité au vu des capitaux cumulés de 22,5 milliards d'euros engagés par les promoteurs de projets.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



ALLEMAGNE	27.1%
ESPAGNE	6.6%
FRANCE	43.8%
ITALIE	6.4%
PAYS BAS	9.3%
PORTUGAL	1.0%

7 RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR DEGRÉ D'IMPLICATION DANS LA DÉMARCHES ESG



En rapportant les émissions Carbone au chiffre d'affaires, l'intensité Carbone permet la comparaison de deux sociétés du même secteur.



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 |

SOCIAL ACTIVE ACTIONS

Fonds Actions Europe

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



8 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 ¹ :	0,48%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants ¹ :	4,03%
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants ² :	0,70
Perte maximum sur 5 ans glissants :	-25,42%
% cumul de titres émis par le groupe :	0,00%
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	53

⁽¹⁾ Depuis la dernière date de VL

⁽²⁾ Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

9 TOP 10 ACTIONS

TITRES	POIDS	SECTEUR	CLASSIFICATION CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
AIR LIQUIDE SA	5.71%	Materials	4
SAP SE	5.41%	Information Technology	4
ASML HOLDING NV	5.31%	Information Technology	5
SIEMENS AG	4.00%	Industrials	5
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.65%	Industrials	5
ALLIANZ SE	3.45%	Financials	4
AXA	3.26%	Financials	5
SANOFI	2.95%	Health Care	5
ENEL SPA	2.81%	Utilities	5
DANONE	2.77%	Consumer Staples	5

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

Code FCPE :

1616

Code AMF :

990000084499

Catégorie : Actions Euro

Forme juridique :

FCPE de droit français

Affectation des résultats :

Capitalisation

Durée minimum de placement conseillée :

5 ans

Nourricier : oui

Maître : S. ACTIVE ACTIONS ISR

Valorisation : Quotidienne

Gérants :

VOGELSINGER Eric

LAMY Caroline

Société de Gestion :

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

128 boulevard Raspail - 75006 Paris

Dépositaire : BFCM

Conservateur principal :

BFCM

4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen

67000 Strasbourg

Date de création de la part :

04/07/2003

SOUSCRIPTIONS/RACHATS

Modalités de souscription et de rachat :

Pour plus d'information, se reporter à la Documentation d'Information Clé (DIC) et/ou au règlement de l'OPC.

Frais d'entrée :

0,5% maximum

Frais de sortie :

néant

FRAIS DE GESTION

Frais courants du dernier exercice :

0,67%

ISR

Crédit Mutuel
Asset Management

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU

10 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 et le respect des droits humains.



	Portefeuille	Univers
Environnemental		
Intensité carbone (direct et indirect) Tonnes équivalent de CO2 par million de Chiffre d'Affaires	131.79	159.82
Taux de couverture	97.77%	97.80%
Sociétal		
Politique de protection des lanceurs d'alerte	100.00%	99.86%
Taux de couverture	98.42%	96.37%
Gouvernance		
% de femmes au sein du Conseil d'Administration** (Board Gender Diversity)	42.45%	41.76%
Taux de couverture	98.42%	98.25%
Droits Humains		
Politique droits humains insuffisante*	87.78%	71.35%
Taux de couverture	98.42%	96.37%

* 1^{er} 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.

** 2^{ème} indicateur de performance.

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

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 disponible.

COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



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 SOCIAL ACTIVE ACTIONS 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 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

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).

Fonds géré par Crédit Mutuel Asset Management.

Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de Crédit Mutuel Asset Management : 128, boulevard Raspail 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138. Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA Intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021.

Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Caisse Fédérale de Crédit Mutuel et Caisses affiliées, société coopérative à forme de société anonyme au capital de 5 458 531 008 euros, 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen, 67913 Strasbourg Cedex 9, RCS Strasbourg B 588 505 354 Banques régies par les articles L.511-1 et suivants du code monétaire et financier.

Pour les opérations effectuées en qualité d'intermédiaires en opérations d'assurances inscrits au registre national sous le numéro unique d'identification 07 003 758 (immatriculations consultables sous www.orias.fr), contrat d'assurance de ACM VIE SA, entreprise régie par le code des assurances.

