

# SOCIAL ACTIVE OBLI SOLIDAIRE

Fonds Obligations thématiques

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



## 1 PERFORMANCES

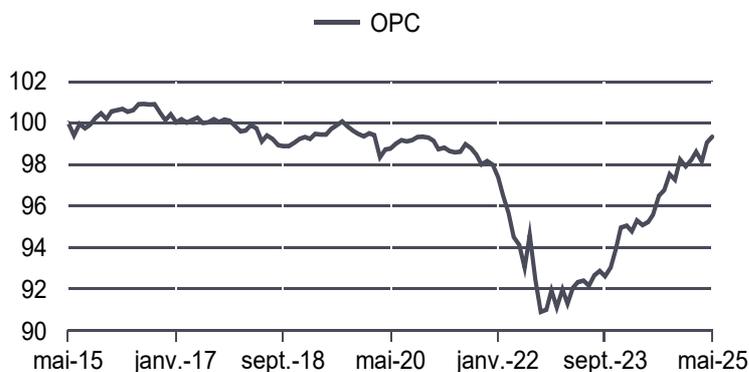
OPC REVENUS RÉINVESTIS

Source interne et/ou SIX

COMITÉ  
INTERSYNDICAL  
DE L'ÉPARGNE  
SALARIALE



REPUBLIQUE FRANÇAISE



## CHIFFRES CLÉS

au 30/05/2025

VALEUR LIQUIDATIVE (VL)  
9,954 €

ACTIF NET  
2 435 920,46 €



YONI  
PEREZ  
Gérant



ALAIN  
BORDEREAU  
Gérant

PÉRIODE GLISSANTE*	YTD**	1 mois*	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	1,46%	0,29%	0,73%	1,12%	4,31%	5,55%	0,58%	-0,66%

	2024	2023	2022	2021	2020
OPC	3,09%	4,24%	-7,02%	-1,30%	-0,07%

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	création
OPC	1,74%	2,21%	1,98%	1,51%

\* Depuis la date de la dernière VL

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

## 2 ORIENTATION DE GESTION

Le FCPE a pour objectif de gestion, sur la durée de placement recommandée, la recherche d'une valorisation du portefeuille, en respectant un filtre qualitatif extra-financier selon la politique mise en oeuvre par Crédit Mutuel Asset Management et dans le respect des exigences du label français ISR, via 2 OPC labélisés ISR gérés par Crédit Mutuel Asset Management, et des titres émis par des entreprises solidaires. Son type de gestion s'apprécie ainsi au travers de celles des deux FIA dans lesquels il est investi. Compte tenu du mode de gestion, le FCPE n'a pas d'indicateur de référence car le processus de gestion est basé sur une sélection de titres par des critères fondamentaux en dehors de tout critère d'appartenance à un indice de marché.

Le fonds est labellisé ISR

# SOCIAL ACTIVE OBLI SOLIDAIRE

Fonds Obligations thématiques

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



POLITIQUE DE VOTE  
disponible sur le site  
internet

## 3 NOTES ESG & CLASSIFICATION CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

### OBLIGATIONS

	Note ESG Fonds sur 10	Classification Crédit Mutuel Asset Management* sur 5
<b>Note globale</b>	<b>Portefeuille</b>	<b>Classification</b>
<b>Note E (Environnement)</b>	<b>6.7</b>	<b>4</b>
<b>Note S (Social)</b>	<b>6.4</b>	<b>4</b>
<b>Note G (Gouvernance)</b>	<b>6.5</b>	<b>4</b>

### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR CLASSE DE NOTATION (hors liquidités)

Classification Crédit Mutuel Asset management

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**

### CLASSIFICATION CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

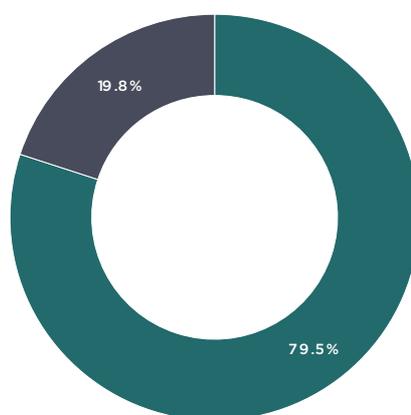
- |          |                             |   |
|----------|-----------------------------|---|
| <b>1</b> | <b>NÉGATIF</b>              | Risque ESG élevé/Actifs potentiellement gelés                 |
| <b>2</b> | <b>PEU IMPLIQUÉ</b>         | Plus indifférent qu'opposant                          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



## 4 COMMENTAIRE DE GESTION



## 5 ANALYSE DU PORTEFEUILLE



### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

OPCVM	79.5%
TITRES SOLIDAIRES ET TRÉSORERIE	19.8%

LIBELLE	ISIN	LIEN	POIDS
CM-AM OBLIGATIONS ISR (ES)	FR0007084611	<a href="#">Lien</a>	79.45%
CM-AM ENGAGEMENT SOLIDAIRE	FR00140072N3	<a href="#">Lien</a>	7.00%
CM-AM MONE ISR (ES)	FR0007084660	<a href="#">Lien</a>	12.83%

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

# SOCIAL ACTIVE OBLI SOLIDAIRE

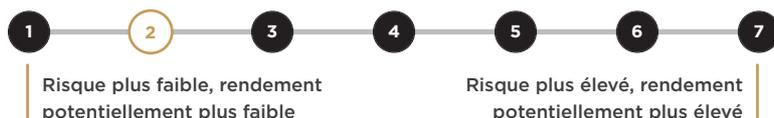
Fonds Obligations thématiques

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025



## 6 CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

### PROFIL DE RISQUE



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :  
Risque de crédit, risque de liquidités

### STATISTIQUES

Source interne

Ratio rendement/risque sur 1 an glissant <sup>1</sup> :	2,47%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants <sup>2</sup> :	0,29%
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants <sup>2</sup> :	0,31
Perte maximum sur 5 ans glissants :	-9,16%
WAL <sup>(3)</sup> (en année(s)) :	3,33
Sensibilité globale au jour de calcul de la VL :	2,93
% cumul de titres émis par le groupe :	1,80%
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	354

<sup>(1)</sup> Depuis la dernière date de VL

<sup>(2)</sup> Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

<sup>(3)</sup> WAL : (Weighted Average Life), durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des titres.

**Code FCPE :**

1628

**Code AMF :**

990000112849

**Catégorie :** Obligations thématiques

**Forme juridique :**

FCPE de droit français

**Affectation des résultats :**

Capitalisation

**Durée minimum de placement conseillée :**

Supérieure à 2 ans

**Nourricier :** non

**Maître :**

**Valorisation :** Quotidienne

**Gérants :**

PEREZ Yoni

BORDEREAU Alain

**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 :**

28/11/2014

### 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 :**

0,58%



# SOCIAL ACTIVE OBLI SOLIDAIRE

Fonds Obligations thématiques

Synthèse mensuelle de gestion au 30 mai 2025

## 7 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.



COMITÉ  
INTERSYNDICAL  
DE L'ÉPARGNE  
SALARIALE



Portefeuille	
<b>Environnemental</b>	
Empreinte carbone** (direct et indirect) Tonnes équivalent de CO2 par million investi	37.1%
Taux de couverture	88.49%
<b>Sociétal</b>	
Politique de protection des lanceurs d'alerte	98.27%
Taux de couverture	86.08%
Ratio d'équité du CEO	299.25%
Taux de couverture	10.3%
<b>Gouvernance</b>	
Bonus lié à l'ESG	64.42%
Taux de couverture	87.67%
<b>Droits Humains</b>	
Politique relative aux droits humains*	77.64%
Taux de couverture	86.08%

\* 1<sup>er</sup> 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<sup>ème</sup> indicateur de performance.

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

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.

*S'agissant d'un fonds de fonds, les indicateurs publiés sont calculés à partir des données des fonds sous-jacents et ne peuvent être comparés à ceux d'un univers de référence.*

### 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 OBLI SOLIDAIRE 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)

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.

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.



# ISR

Crédit Mutuel  
Asset Management