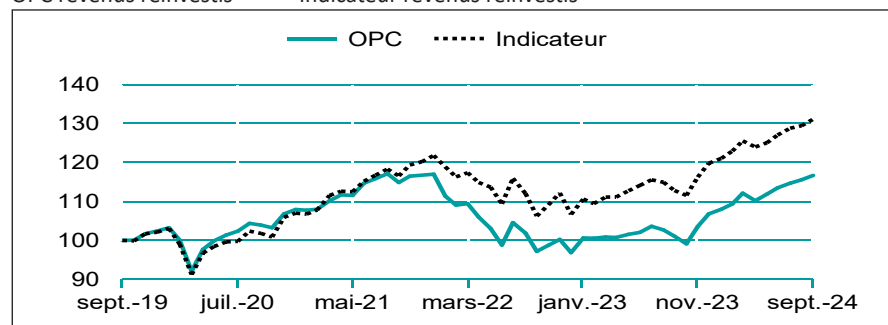


| | |
|----------------------|------------------|
| Chiffres clés au : | 30/09/2024 |
| Valeur liquidative : | 13,1083 € |
| Actif net : | 155 686 929,03 € |

PERFORMANCES (source interne et/ou SIX)

OPC revenus réinvestis

Indicateur revenus réinvestis



Au 01/10/2020, l'EONIA a été remplacé par l'€STR

| (Période glissante)* | YTD** | 3 mois* | 6 mois* | 1 an* | 3 ans* | 5 ans* | 10 ans* |
|----------------------|-------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|
| OPC | 9,23% | 2,83% | 4,07% | 15,52% | 1,55% | 16,68% | - |
| Indicateur | 9,43% | 3,18% | 4,38% | 16,26% | 12,52% | 31,14% | - |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------|--------|---------|--------|-------|--------|
| OPC | 10,34% | -17,27% | 8,44% | 5,38% | 15,20% |
| Indicateur | 12,33% | -12,44% | 13,89% | 4,76% | 16,15% |

Performances nettes de frais

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques (base hebdo)

| (Période glissante)* | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|----------------------|-------|-------|-------|
| OPC | 6,80% | 7,60% | 8,38% |
| Indicateur | 6,28% | 7,75% | 8,97% |

*Depuis la date de la dernière VL

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

STATISTIQUES

| | | |
|---|---------|------------------------------------|
| Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* : | 2,28% | *Depuis la date de la dernière VL |
| Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* : | 1,99% | **Taux de placement de référence : |
| Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** : | 0,43 | EONIA capitalisé |
| Perte maximum sur 5 ans glissants* : | -19,11% | |

| | |
|--|-------|
| Sensibilité globale au jour de calcul de la VL : | 3,08 |
| % cumul de titres émis par le groupe : | 0,00% |
| Nombre de lignes dans le portefeuille : | 52 |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :

Risque de crédit, risque de contrepartie, impact des techniques telles que les produits dérivés

Orientation de gestion

Le FCPE CM-AM STRATEGIE EQUILIBRE INTERNATIONAL a un objectif de gestion similaire à celui du fonds maître CM-AM EQUILIBRE INTERNATIONAL, part RC, à savoir la recherche d'une performance nette des frais liée à l'évolution des marchés actions et de taux internationaux, sur la durée de placement recommandée. Cette forme de stratégie de gestion pour laquelle le gérant a une latitude dans l'allocation d'actifs ne requiert pas d'indicateur de référence. Toutefois, la performance du FCPE pourra être rapprochée de celle de l'indicateur de comparaison et d'appréciation a posteriori composé de 50 % FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index + 25 % S&P 500 + 16 % Stoxx 600 Tr + 6 % MSCI EM + 3 % Nikkei 225.

Caractéristiques de l'OPC

| | |
|---|---|
| Indicateur de comparaison : | Ftse mts eurozone govt bond-5 (C) 50% + Standard & Poor's 500 25% + STOXX 600 N.T.R.EU 16% + NIKKEI 225 NTR 3% + MSCI Emerging Markets 6% |
| Code FCPE : | 4626 |
| Code AMF : | 990000116999 |
| Catégorie : | Profilé mixte |
| Forme juridique : | FCPE de droit français |
| Durée minimum de placement conseillée : | Supérieure à 5 ans |
| Nourricier : | oui Maître : CM-AM EQUILIBRE INTERNATIONAL |
| FCPE à compartiment : | oui |
| Valorisation : | Quotidienne |
| Gérant(s) : | BORDEREAU Alain PERNOUD Christophe |
| Société de gestion : | CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris |
| Site internet : | www.creditmutuel-am.eu |
| Dépositaire : | BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg |
| Date de création de la part : | 29/08/2016 |

Souscriptions/rachats

| | |
|---|-------|
| Modalités de souscription et de rachat : | |
| Pour plus d'information, se reporter à la Documentation d'Information Clé pour l'investisseur (DICI) et/ou au règlement de l'OPC. | |
| Frais d'entrée : | 0,5% |
| Frais de sortie : | néant |

Frais de gestion

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Frais courants du dernier exercice : | 1,29% |
|--------------------------------------|-------|

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre a été une nouvelle fois volatile. Le Stoxx 600 a terminé en baisse (-0,41%), après un début de mois marqué par des indicateurs PMI décevants, particulièrement en Europe et aux États-Unis, où l'activité manufacturière et l'emploi reculent. Nous avons réduit l'exposition actions de 58% à 51.8%. Aux États-Unis, l'inflation a continué de ralentir, atteignant 2,5% en août, rapprochant la Fed de son objectif à long terme de 2%, bien que l'inflation sous-jacente reste persistante à 3,2%. En réponse, la Fed a abaissé ses taux de 50 pb, ramenant les Fed funds dans une fourchette de 4,75% à 5%, ravivant l'intérêt des investisseurs pour certains secteurs cycliques. La Chine a déployé un ensemble de mesures économiques pour soutenir la croissance, notamment l'immobilier, le CSI 300 rebondit de 27%. Ces initiatives offrent une bouffée d'oxygène, nous avons progressivement remonté l'exposition à 55.1%.

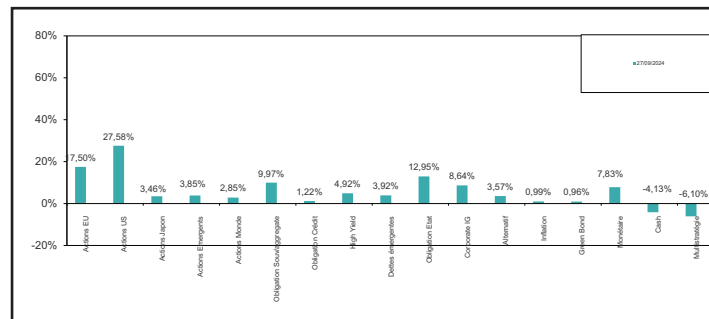
Nous terminons le mois avec un retard de 0,39% sur le benchmark. La poche obligataire est en retrait sur le mois. Nous avons la même sensibilité que l'indice de référence à 2.9. Ce sont les fonds de crédits qui sont en retrait sur le mois avec une performance moyenne sensiblement plus faible que celle de l'indice à +1.44%. La contribution relative des actions américaines est légèrement négative, mais compensé par les le fonds Global Gold en hausse de 3.6% sur le mois.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Principales lignes

| Principales lignes actions | | Principales lignes de produits de taux | |
|----------------------------|-------|--|-------|
| ASML HOLDING | 0,82% | ITALIE 2,8%18-011228 | 0,22% |
| SAP | 0,53% | SPAIN 1,5%17-300427 | 0,20% |
| AMAZON COM | 0,42% | ESPAGNE 0,6%19-311029 | 0,15% |
| MICROSOFT | 0,39% | SPAIN 1,25%20-311030 | 0,14% |
| NVIDIA | 0,35% | SPANIEN 18-28 | 0,14% |

Répartition par type d'actifs



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).

L'indice (STOXX 600 NTR EU), ainsi que ses marques déposées, sont la propriété intellectuelle de STOXX Limited, Zurich, Suisse (STOXX), Deutsche Börse Group ou de leurs concédants, et sont utilisés sous licence. STOXX, le Groupe Deutsche Börse ou leurs concédants, partenaires de recherches ou fournisseurs de données ne font la promotion, ne distribuent, ni ne soutiennent en aucune façon le fonds (CM-AM STRATEGIE EQUILIBRE INTERNATIONAL), et ne fournissent aucune garantie, et déclinent à ce titre toute responsabilité (du fait d'une négligence ou autre), quant à toute erreur, omission ou interruption générale ou spécifique affectant l'indice ou ses données.

Les DIC (Document d'Information Clé), les process de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

Avertissement : Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels. Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux Etats-Unis (y compris ses territoires en possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de Crédit Mutuel Asset Management.