CPR CASH - I

MONÉTAIRE FR0010413583

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 11 380 416,25 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 30/11/2023
Actif géré : 1 086,11 (millions EUR)
Code ISIN : FR0010413583
Indice de référence : 100% €STR CAPITALISE (OIS)
Type de VL Monetaire : VL variable

Fonds non garanti en capital

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1 2 3 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant une semaine à trois mois.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

ACTEURS *(Source : Groupe Amundi)*

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

MODALITES DE FONCTIONNEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 12:00
VL d'éxécution / Date de valeur rachat : J / J
Minimum 1ère souscription : 1 action(s)
Minimum souscription suivante :
1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) : 1,00%
Frais de sortie (max) : 0,05%
Frais de gestion annuels (max) : 0,10%
Commission de surperformance : Oui

Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

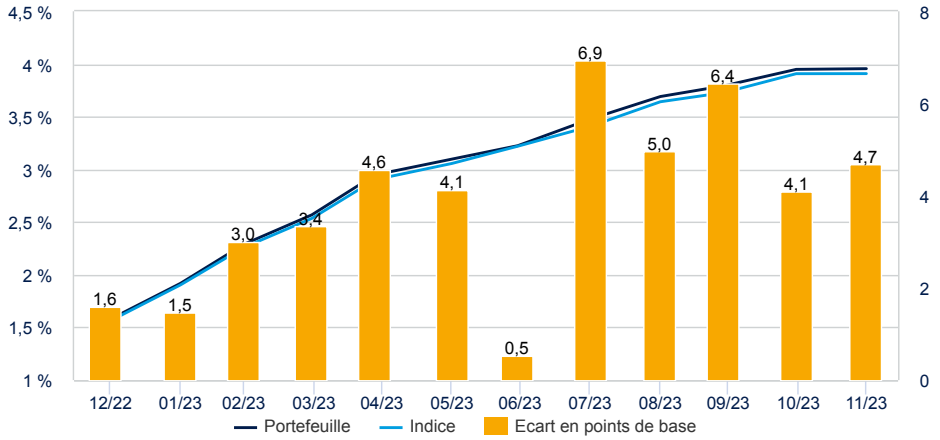
Label ISR

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

Fonds monétaire court terme, le portefeuille est investi en supports monétaires, obligataires et de dépôts. L'objectif de gestion consiste à obtenir une performance égale à celle de l'indice €ster capitalisé sur la période de détention conseillée (supérieure à une semaine). Avec une liquidité optimisée, le fonds répond aux besoins de trésorerie à court terme des investisseurs.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE *(Source : Fund Admin)*

PERFORMANCES MENSUELLES ANNUALISEES ET ECART AVEC L'INDICE



PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE *(Source : Fund Admin)* [1]

Depuis le	Depuis le 29/12/2022	1 mois 30/10/2023	3 mois 31/08/2023	1 an 30/11/2022	3 ans 30/11/2020	5 ans 29/11/2018	10 ans 28/11/2013	Depuis le 20/12/2006
Portefeuille	3,22%	3,96%	3,92%	3,13%	0,77%	0,30%	0,11%	0,76%
Indice	3,18%	3,91%	3,87%	3,09%	0,77%	0,29%	0,04%	0,63%
Ecart	0,04%	0,05%	0,05%	0,04%	0,01%	0,01%	0,06%	0,13%

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE *(Source : Fund Admin)* [2]

	2022	2021	2020	2019	2018
Portefeuille	0,00%	-0,59%	-0,46%	-0,37%	-0,35%
Indice	-0,03%	-0,57%	-0,47%	-0,40%	-0,37%
Ecart	0,02%	-0,02%	0,00%	0,03%	0,02%

[2] Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

VOLATILITE *(Source : Fund Admin)*

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	0,11%	0,24%	0,20%	0,15%
Volatilité de l'indice	0,11%	0,24%	0,20%	0,15%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR CASH - I

MONÉTAIRE

30/11/2023

WAM et WAL (en jours, source : Amundi)

	WAM *	WAL **
30/11/2023	1	55
31/10/2023	1	53
29/09/2023	1	53
31/08/2023	1	65
31/07/2023	1	61
30/06/2023	1	47
31/05/2023	1	47
28/04/2023	1	50
31/03/2023	1	57
28/02/2023	1	61
31/01/2023	1	57
30/12/2022	1	60

** WAL (Weighted Average Life) : Durée de vie moyenne pondérée (DVMP) exprimée en nombre de jours

* WAM (Weighted Average Maturity) : Maturité moyenne pondérée (MMP) exprimée en nombre de jours

Ratio de Liquidités * (Source : Amundi)

Actifs à échéance journalière	27.09 %
Actifs à échéance hebdomadaire	35.87 %

***RÈGLEMENT (UE) 2017/1131 sur les Fonds Monétaires**

Pour les fonds monétaires à court terme à VL à faible volatilité, au moins 10 % de leurs actifs sont à échéance journalière ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable; au moins 30 % de leurs actifs sont à échéance hebdomadaire ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq jours ouvrables. Les actifs présentant un degré élevé de liquidité, pouvant être vendus et réglés dans un délai d'un jour ouvrable et ont une échéance résiduelle de 190 jours au maximum peuvent également être inclus dans les actifs à échéance hebdomadaire dans la limite de 17,5 %;

Pour les fonds monétaires à court terme à VLV à court terme, au moins 7,5 % de leurs actifs sont à échéance journalière ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable; au moins 15 % de leurs actifs sont à échéance hebdomadaire ou sont constitués d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq jours ouvrables.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

Principales lignes (Source : Amundi)

	Portefeuille	Maturité	Pays	Groupe d'instrument	Contrepartie *
SG ISSUER SA	8,44%	15/07/2024	Luxembourg	Obligations	-
ITALIAN REPUBLIC	4,44%	01/12/2023	Italie	REPO	BNP PARIBAS
ITALIAN REPUBLIC	3,26%	01/12/2023	Italie	REPO	BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA - ES
BNP PARIBAS SA	2,66%	07/02/2024	France	Monétaire	-
LA BANQUE POSTALE	2,22%	25/01/2024	France	Monétaire	-
INTESA SANPAOLO BANK LUX SA	2,20%	08/02/2024	Luxembourg	Monétaire	-
CRCAM NORMANDIE-SEINE	1,78%	26/01/2024	France	Monétaire	-
BARCLAYS BANK PLC	1,78%	14/02/2024	Royaume-Uni	Monétaire	-
UNICREDIT SPA	1,78%	22/12/2023	Italie	Monétaire	-
CREDIT LYONNAIS SACA	1,78%	16/02/2024	France	Monétaire	-

* Pour les prises en pension, la maturité affichée correspond au temps nécessaire pour déboucler l'opération
* Colonne contrepartie: information uniquement disponible pour les prises en pension

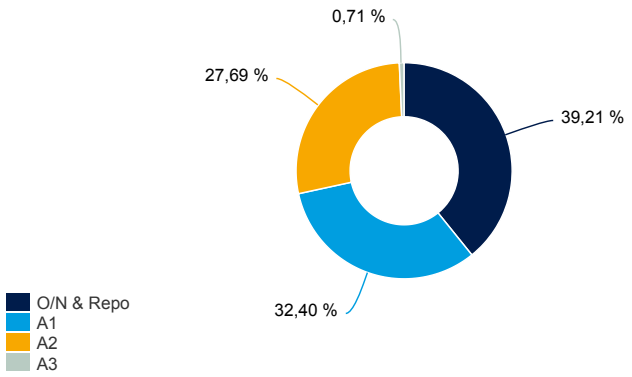
Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR CASH - I

MONÉTAIRE

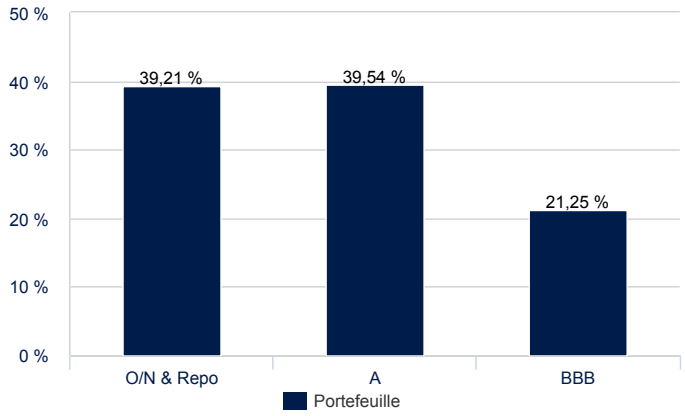
30/11/2023

Répartition par notations court terme (Source : Amundi) *



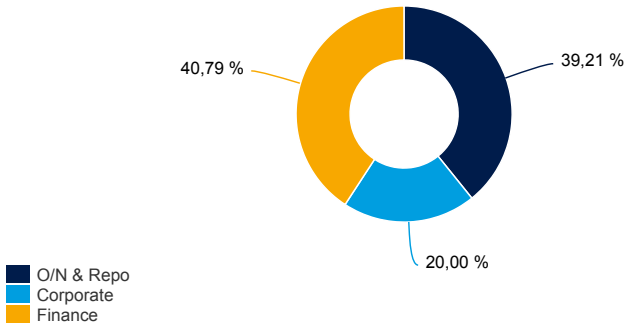
* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

Répartition par notations long terme (Source : Amundi) *

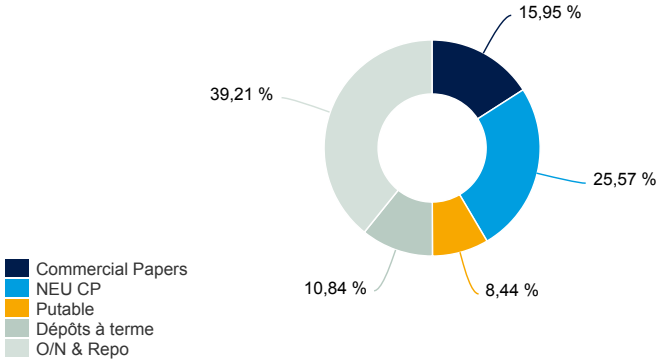


* Rating médian calculé des trois agences de notation de crédit: Fitch, Moody's et Standard & Poor's

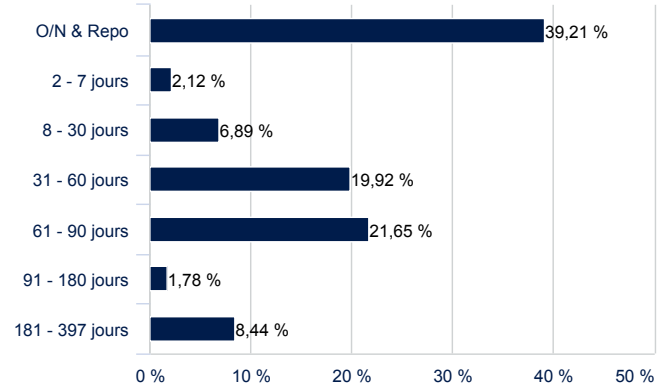
Répartition du portefeuille - Secteurs (Source : Amundi)



Répartition du portefeuille - Types d'instruments (Source : Amundi)



Répartition par maturités (Source : Amundi) *



* O/N & Repo : liquidités placées au jour le jour

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille
Sensibilité *	**0,00**
Note moyenne	A
Nombre de lignes	**60**
Nombre d'émetteurs	30

* La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

Matrice Notations long terme / Maturités (Source : Amundi)

	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	O/N & Repo	Total
0-4 mois	13,84%	10,12%	7,14%	11,28%	9,26%	0,71%	39,21%	91,56%
4-12 mois	-	8,44%	-	-	-	-	-	8,44%
Total	13,84%	18,55%	7,14%	11,28%	9,26%	0,71%	39,21%	100%

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

CPR CASH - I

MONÉTAIRE 30/11/2023

Matrice Pays / Secteurs / Maturités (Source : Amundi)

	0-1 mois	1-3 mois	3-6 mois	6-12 mois	Total
Zone Euro	**8,56%**	**39,79%**	**1,78%**	**8,44%**	**58,57%**
Belgique	-	1,32%	-	-	1,32%
Finance	-	1,32%	-	-	1,32%
France	3,88%	28,51%	1,78%	-	34,17%
Corporate	3,88%	10,75%	-	-	14,63%
Finance	-	17,76%	1,78%	-	19,54%
Allemagne	0,71%	-	-	-	0,71%
Corporate	0,71%	-	-	-	0,71%
Italie	3,98%	0,88%	-	-	4,86%
Corporate	2,20%	-	-	-	2,20%
Finance	1,78%	0,88%	-	-	2,66%
Luxembourg	-	3,96%	-	8,44%	12,39%
Finance	-	3,96%	-	8,44%	12,39%
Pays-Bas	-	2,46%	-	-	2,46%
Corporate	-	2,46%	-	-	2,46%
Espagne	-	2,66%	-	-	2,66%
Finance	-	2,66%	-	-	2,66%
Reste du monde	**0,44%**	**1,78%**	**-**	**-**	**2,22%**
Royaume-Uni	0,44%	1,78%	-	-	2,22%
Finance	0,44%	1,78%	-	-	2,22%
O/N & repo	**39,21%**	**-**	**-**	**-**	**39,21%**

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR CASH - I

MONÉTAIRE

30/11/2023

EQUIPE DE GESTION

Julien Daire

Responsable Gestion Monétaires Taux

Julien Levy

Gérant de portefeuille

Lucie Dronneau

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de novembre a commencé avec les annonces de la FED qui, comme le marché l'anticipait, a maintenu ses taux à leur niveau actuel compris dans une fourchette entre 5.25% et 5.50%. L'inflation restant encore trop élevée par rapport à l'objectif de 2%, la banque centrale américaine souhaite les maintenir tels qu'ils sont et n'envisage pas de baisse pour le moment. Jerome Powell indique également qu'une nouvelle hausse pourrait intervenir si cela était nécessaire pour atteindre l'objectif fixé, une interruption prématurée pouvant entraver les efforts et résultats des derniers mois.

Le mois a également été rythmé par les chiffres d'inflation qui montrent une baisse généralisée et encourageante permettant de converger vers la cible de 2% d'inflation. Aux Etats-Unis, l'inflation ressort à 3.2% pour octobre, en baisse par rapport au mois dernier (3.7%) et par rapport aux prévisions (3.3%). En Zone Euro, le taux d'inflation de novembre en rythme annuel est également en baisse à 2.4% contre 2.9% en octobre et 4.3% en septembre. Plus précisément pour la France, l'inflation continue de ralentir avec 3.4% en novembre (4% en octobre et 4.9% en septembre). Enfin, l'inflation au Royaume-Uni a atteint son niveau le plus bas depuis 2021 avec 4.6% en octobre. Ce ralentissement est en parti dû à la baisse des prix de l'énergie, des services et de l'alimentation. Bien que ces chiffres soient encourageants, les banques centrales souhaitent garder le niveau actuel de taux suffisamment longtemps et ne pas se précipiter pour ouvrir la prochaine séquence de baisse.

Le mois a aussi été marqué par les chiffres de croissance qui témoignent de la résilience de l'économie américaine. La croissance s'élève ainsi à +5.2% (rythme annualisé) et +1.3% sur le troisième trimestre, en hausse par rapport aux prévisions qui anticipaient 5%. Cette croissance s'explique notamment par la hausse des dépenses des ménages, l'un des principaux moteurs de l'économie américaine. En revanche, les prévisions de la Commission Européenne sont plus pessimistes pour la Zone Euro avec des estimations à la baisse : +0.6% en 2023 (inférieur de 0.2 point par rapport aux anciennes prévisions). Les prévisions pour 2024 sont également en baisse avec maintenant +1.2% contre +1.3% les mois précédents. Bien qu'en baisse, l'inflation reste encore trop élevée et le resserrement de la politique monétaire a obéré la croissance en Zone Euro.

Dans ce contexte, on observe une baisse générale des taux. Le taux à 10 ans américain a terminé le mois de novembre à 4.33% soit -60pbs par rapport au mois précédent. De même pour le taux court américain (2 ans) qui a fini le mois à 4.68% (-40pbs). En Zone Euro, les taux ont également baissé sur le mois, avec le taux à 10 ans français à 3.02% (-40pbs) tandis que le Bund allemand affiche 2.44% (-36pbs).

Dans l'ensemble, le marché du Crédit Euro Investment Grade a affiché une forte performance de +2.30% (indice BoaML Euro Corporate) portée par la forte baisse des taux et la compression des primes de crédit (-14pbs contre souverain). Le secteur de l'immobilier a continué de surperformer, suivi par le secteur des Médias au détriment des Financières qui ont légèrement sous-performé. Les actifs financiers à haut bêta et le High Yield ont par ailleurs surperformé les actifs plus sûrs sur la partie crédit (les performances totales restant proches du fait des actifs moins risqués plus longs en duration et donc bénéficiant davantage de la forte baisse des taux). En ce qui concerne le marché primaire, novembre s'est terminé par une émission totale significative sur le marché européen de 67.2 milliards d'euros, en faisant le troisième mois le plus conséquent de l'année après janvier et mai. Le montant total annuel atteint 593.3 milliards d'euros, soit 90 milliards de plus qu'en 2022, mais toujours derrières les niveaux de 2021.

Ainsi, les taux de swaps €STR restent stables sur le 3 mois à 3.91% (-1bp) mais en fort recul sur le 1 an à 3.56% (-17bps) avec une hausse des anticipations de baisse des taux de la BCE pour 2024. Sur le marché monétaire, les niveaux d'émissions bancaires restent stables avec le 3 mois à €STR +8 et le 1 an à €STR +30 en moyenne.

Dans ce contexte, nous continuons d'optimiser les liquidités à des niveaux de rendement attractifs sur des maturités à 3 mois.

- La durée de vie moyenne du portefeuille est en hausse à 55 jours.
- Le portefeuille conserve une WAM à 1 jour
- La qualité crédit du portefeuille reste solide avec une notation moyenne de A
- La note globale ESG ressort à C contre D pour l'indice de référence

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR CASH - I

MONÉTAIRE 30/11/2023

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	21/07/2021
Devise de référence de la classe	EUR
Classification AMF	Monétaire court terme
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0010413583
Code Bloomberg	-
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
Frais d'entrée (maximum)	1,00%
Frais Fonctionnement Gestion Direct	0,10% TTC
Commission de surperformance	Oui
Commission de surperformance (% par an)	20,00%
Frais de sortie (maximum)	0,05%
Frais courants	0,04% (prélevés) - 29/12/2022
Coûts de transaction	0,25%
Frais de conversion	
Durée minimum d'investissement recommandée	une semaine à trois mois
Historique de l'indice de référence	01/02/2021 100.00% €STR CAPITALISE (OIS) 24/07/1989 100.00% EONIA CAPITALISE CPR
Norme européenne	OPCVM
Cours connu/inconnu	Cours connu
Date de valeur rachat	J
Date de valeur souscription	J
Particularité	Non

Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative. Investir dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts bancaires. Autres risques importants pour le fonds : **risque de crédit, risque de contrepartie**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. **Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « Profil de Risque » du prospectus de ce fonds.**

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR CASH - I

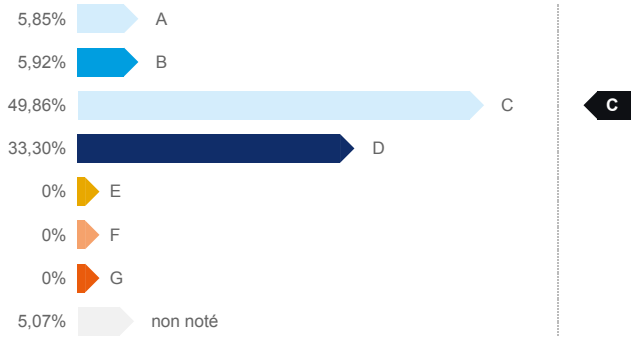
MONÉTAIRE

30/11/2023

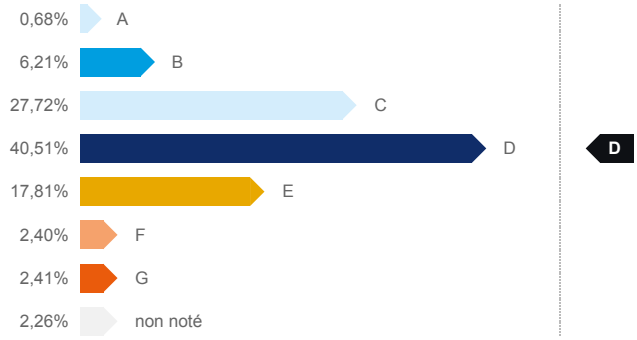
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Du portefeuille



De l'indice de référence



Evaluation par composante ESG

	Portefeuille	Indice
Environnement	C	D
Social	C	D
Gouvernance	D	D
Note Globale	**C**	**D**

Indice : 100% €STR CAPITALISE (OIS)

Indice 2 :

Chaque mention de l'indice fait ici reference à l'univers d'investissement

Benchmark ESG :ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	**35**
% du portefeuille noté ESG²	94,37%

²Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

²Titres notables sur les critères ESG hors liquidités. Le filtre complémentaire sur les controverses ESG permet de couvrir 100% des titres de l'univers et du portefeuille.

Label ISR

Définitions et sources

Investissement Responsable (IR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Des critères extra-financiers sont utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

o « E » pour Environnement : consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, gestion de l'eau et des déchets…
o « S » pour Social/Sociétal : respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail…
o « G » pour Gouvernance : indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires …

L'échelle de notation du Groupe Amundi classe les émetteurs de A à G, A étant les meilleurs émetteurs et G les moins bons.

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR CASH - I

MONÉTAIRE FR0010413583

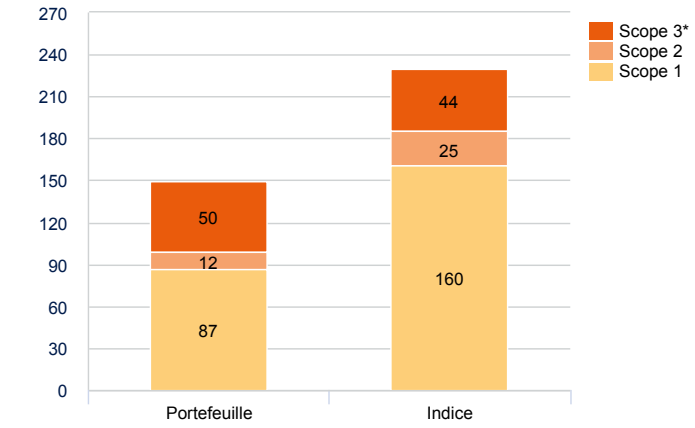
Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

Environnement[1]

Total en tCO2 / M€ (portefeuille/indice) : 149 / 230

Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

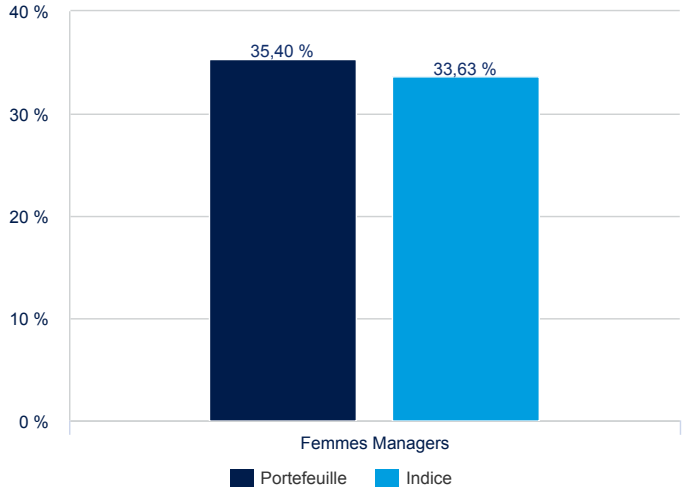


Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires).
* Source: TRUCOST, fournisseurs de premier rang uniquement

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :	99,75%	96,36%

Social[2]

Mixité des Managers

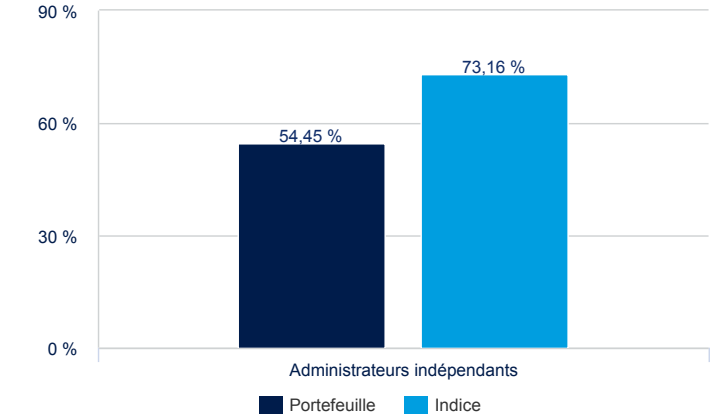


Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :	87,84%	81,87%

Gouvernance[4]

Indépendance du Conseil d'Administration

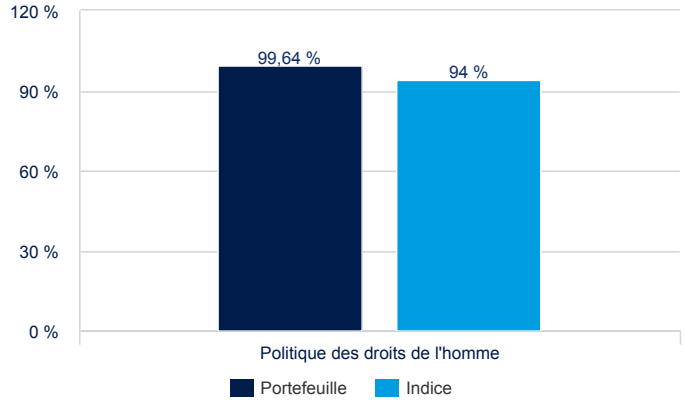


Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les conseils d'administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (Portefeuille/Indice) :	99,75%	96,36%

Respect des droits Humains[3]

Travail décent et liberté d'association



Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

Taux de couverture (portefeuille/indice)	85,41%	92,81%

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPRAM. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
CPRAM, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPRAM
L'avenir est notre présent

CPR CASH - I

MONÉTAIRE FR0010413583

Sources et définitions

1. Indicateur Environnement / indicateur climat. Intensité en émissions carbone (en tCO2 par million d'euros de chiffre d'affaire). Ces données sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO2, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO2.
Définition des scopes :
- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaine de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, dans ce reporting nous faisons le choix de n'utiliser qu'une partie du scope 3 : les émissions amont liées aux fournisseurs de premier rang. Les fournisseurs de premier rang sont ceux avec lesquels l'entreprise a une relation privilégiée et sur lesquels elle peut directement influer.

2. Pourcentage de femmes managers. Pourcentage de femmes cadres parmi le total des cadres de l'entreprise. S'il existe une répartition en pourcentage par catégorie, comme les cadres supérieurs, les cadres supérieurs, les cadres moyens, les cadres subalternes, nous considérons alors le pourcentage de femmes cadres moyens. Pourcentage de femmes cadres = nombre de femmes cadres/nombre total de cadres*100. Fournisseur de données : Refinitiv.

3. Indicateur Respect des Droits Humains. Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales. Fournisseur de données : Refinitiv.

4. Indépendance du Conseil d'Administration. Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants dans les Conseils d'Administration. Fournisseur de données : Refinitiv.

Pour ces 4 Indicateurs, le total du portefeuille/de l'univers d'investissement est égal à la moyenne des indicateurs des entreprises pondérée par le poids des entreprises dans le portefeuille/l'univers d'investissement.

AVERTISSEMENT

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, elles ne préjugent pas des performances futures. Les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.