CM-AM JAPON 225 YEN

Fonds Actions Monde

PEA

Crédit Mutuel Asset Management

SYNTHESE MENSUELLE DE GESTION

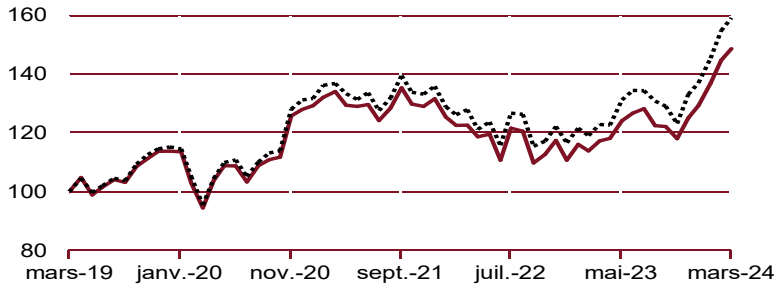
28 mars 2024

Politique de vote disponible sur le site internet.

Chiffres clés au :	28/03/2024	Actif net :	29 446 452,62 €
Valeur liquidative (VL) :	218,68 €		

PERFORMANCES (source interne et/ou SIX)

OPC revenus réinvestis Indicateur revenus réinvestis



(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	14,97%	14,97%	21,74%	26,83%	10,88%	48,74%	-
Indicateur	16,72%	16,72%	23,95%	30,22%	16,95%	60,09%	-

	2023	2022	2019	2018	2017
OPC	16,82%	-15,92%	2,84%	12,53%	24,20%
Indicateur	17,53%	-14,17%	3,54%	13,95%	24,72%

Performances nettes de frais

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques

(Période glissante)*	1 an	3 ans	5 ans
OPC	16,44%	15,46%	18,19%
Indicateur	16,34%	16,22%	19,11%

Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* :	1,61%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	2,68%
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	0,48
Perte maximum sur 5 ans glissants :	-29,63%
Ecart de suivi ex-post sur un an glissant :	6,36%

*Depuis la date de la dernière VL

**Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

COMMENTAIRE DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds CM-AM Japon 225 YEN est de suivre la performance de l'indice Nikkei Simex 225 dividendes nets réinvestis, en JPY, quelle que soit son évolution. Il est investi en permanence et en totalité dans l'OPCVM maître CM-AM indiciel Japon 225 et utilise des instruments financiers à terme à travers une vente de contrats sur devise EURJPY.Le taux de change de référence est le le cours d'ouverture du future EURJPY du marché Chicago Mercantile exchange (CME). La performance du fonds sur le mois de Mars est de 2,71%.

CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible — À risque plus fort, rendement potentiellement plus fort

1	2	3	**4**	5	6	7

Risques importants non pris en compte par l'indicateur

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

Orientation de gestion

CM-AM JAPON 225 YEN est un OPCVM nourricier du fonds maître CM-AM INDICIEL JAPON 225. Le type de gestion de l'OPCVM nourricier s'apprécie ainsi au travers de celle de l'OPCVM maître. L'objectif de gestion du fonds nourricier est de suivre la performance de l'indice NIKKEI 225 Net Total Return, en yens, quelle que soit son évolution. L'indice NIKKEI 225 Net Total Return (Dividendes Nets Réinvestis) (Code Bloomberg NKYNTR) est retenu en cours de clôture et exprimé en yen. L'investisseur subit le risque de change entre la devise de l'indice (JPY) et la devise de la part (EUR).

Caractéristiques de l'OPC

Indicateur de référence :	Nikkei 225
Code ISIN :	**FR0011950708**
Catégorie :	Actions thématiques sectorielles Monde
Forme juridique :	FCP de droit français
Affectation des résultats :	Capitalisation
Durée minimum de placement conseillée :	Supérieure à 5 ans
Nourricier : oui	Maître : CM-AM INDICIEL JAPON 225
Valorisation :	Quotidienne
Gérant(s) :	NGUYEN-THANH Remy TZVETKOV Martin
Société de gestion :	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris
Site internet :	www.creditmutuel-am.eu
Dépositaire :	BFCM
Conservateur principal :	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg

Date de création de la part : 01/12/2014

Le process de gestion est disponible sur le site internet

Souscriptions/rachats

Titres fractionnés en millièmes

Souscription initiale minimum : 1 millième de part

Souscription ultérieure minimum : 1 millième de part

Modalités de souscription et de rachat :

avant 12 h 00 sur valeur liquidative inconnue

Frais d'entrée :	2,00% maximum
Frais de sortie :	néant

Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice : 0,90%

Les DIC (Document d'Informations Clés), 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.*