

CM-AM MONE PREMIUM

Fonds Monétaires

Synthèse mensuelle de gestion au

31/10/2023



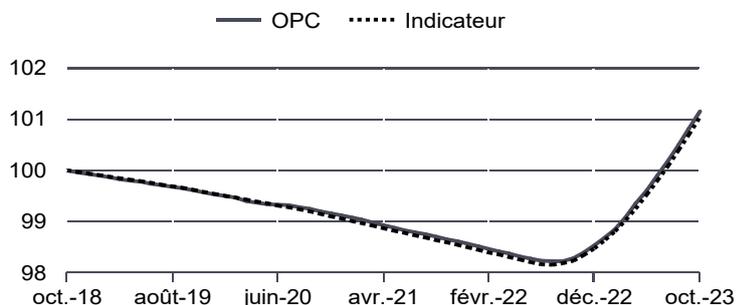
ÉDITO

L'Europe a été précurseur dans la mise en place de règles environnementales, sociales et de gouvernance. Désormais, au-delà de l'engagement actionnarial, l'extra-financier devient un outil de sélectivité mais surtout d'amélioration des pratiques sociales, de gouvernances et d'empreinte environnementale.

1 PERFORMANCES

OPC REVENUS RÉINVESTIS

Source interne et/ou SIX



Indicateur de référence : €STR Capitalisé

PÉRIODE GLISSANTE*	YTD**	1 mois*	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*
OPC	2,67%	0,34%	0,97%	1,83%	2,93%	1,97%	1,16%
Indicateur	2,62%	0,34%	0,96%	1,80%	2,87%	1,92%	1,05%

	2022	2021	2020	2019	2018
OPC	-0,03%	-0,56%	-0,42%	-0,39%	-0,45%
Indicateur	-0,01%	-0,57%	-0,49%	-0,40%	-0,37%

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
OPC	0,13%	0,23%	0,20%
Indicateur	0,12%	0,23%	0,19%

* Depuis la date de la dernière VL

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

ROLLAND Yann

Gérant



KHALIFA Salim

Gérant

CHIFFRES CLES AU

31/10/2023

VALEUR LIQUIDATIVE (VL)

65 276,38 €

ACTIF NET

204 073 234,70 €

Code ISIN

FR0000009946

Catégorie AMF (DOC 202-03):

2

2 ORIENTATION DE GESTION

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion la préservation du capital et la recherche d'une performance égale à celle de son indicateur de référence l'€STR capitalisé, diminuée des frais de gestion réels, sur la durée de placement recommandée. En cas de taux particulièrement bas, négatifs ou volatils, la valeur liquidative peut être amenée à baisser de manière structurelle, ce qui pourrait impacter négativement la performance de votre fonds et compromettrait l'objectif de gestion lié à la préservation du capital.

ARTICLE 8

SFDR

Crédit Mutuel
Asset Management



POLITIQUE DE VOTE disponible sur le site internet

3 NOTES ESG CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

	Portefeuille sur 10	Indice sur 10
Note globale	6,3	5,8
Note E (Environnement)	6,2	5,5
Note S (Social)	5,9	5,5
Note G (Gouvernance)	6,7	6,5

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.

4 COMMENTAIRE DE GESTION

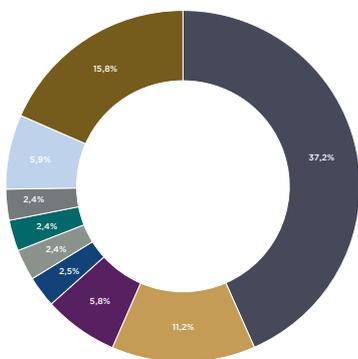
L'attaque d'ampleur subie par Israël en ce début de mois d'octobre ouvre un second foyer de crise international. La riposte, sévère, fait payer une fois encore un lourd tribut aux populations civiles. La crainte d'extension du conflit au Levant et à la Perse, voire son importation aux pays d'Europe alimente la volatilité des marchés. Désormais l'Ukraine n'est plus l'unique priorité des attentions de l'Occident. Biden envoie deux portes avions sur zone et demande une rallonge de 105 milliards d'aides militaire au Congrès dont une soixantaine pour l'Ukraine et quatorze pour Israël. Par ailleurs, Mike Johnson, conservateur dur et soutien de Trump, est élu Speaker de la Chambre des représentants. Dans ce climat lourd, la Fed laisse ses taux inchangés (5.25/5.50%) comme l'a fait la BCE avant elle (4.50% Main Refi). Les taux swap subissent une forte volatilité : le 2Y perd 30bp, l'année 22bp. Les spreads nous permettent d'allonger la durée de vie des titres entrés en portefeuille.

PÔLE FINANCE RESPONSABLE ET DURABLE



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

5 ANALYSE DU PORTEFEUILLE



RÉPARTITION SECTORIELLE

FINANCE	37,2%
INDUSTRIE	11,2%
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	5,8%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	2,5%
SERVICES DE COMMUNICATION	2,4%
CONSOMMATION DE BASE	2,4%
SANTÉ	2,4%
SOUVERAIN	5,9%
LIQUIDITÉS	15,8%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

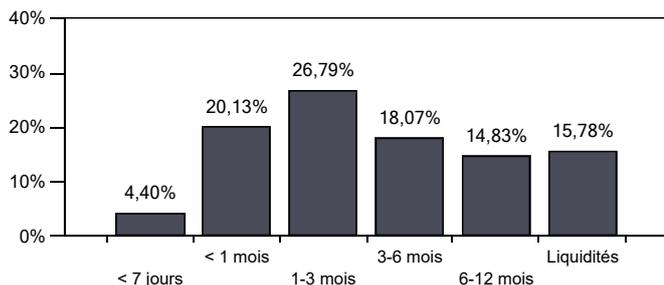
FRANCE	31,7%
ETATS UNIS	9,5%
ROYAUME-UNI	9,1%
SUÈDE	6,0%
BELGIQUE	4,9%
CANADA	3,5%
PAYS-BAS	2,7%
LUXEMBOURG	2,4%
ESPAGNE	1,5%
FINLANDE	1,0%
DANEMARK	0,7%
ITALIE	0,4%
SOUVERAIN	5,9%
LIQUIDITÉS	15,8%

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

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR NOTATION COURT TERME

A-1+/A-1	A-2	A-3	B	C	D	NR	Autres
84,25%							15,75%

RÉPARTITION PAR MATURITE

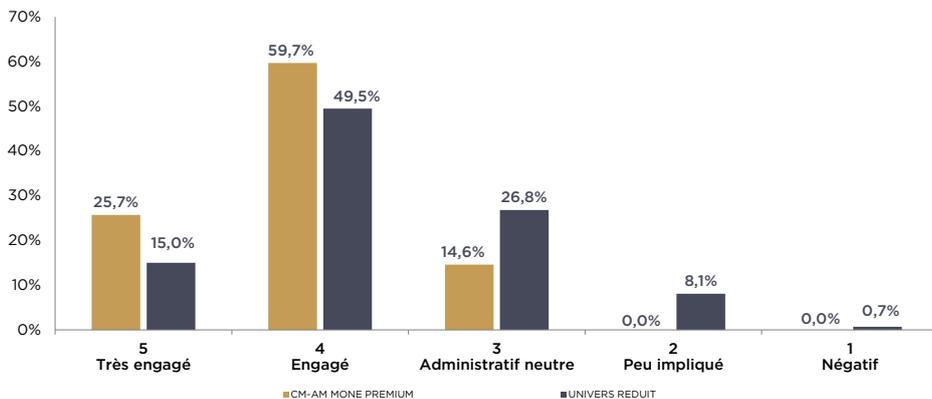


6 LE MOT DE LA FINANCE RESPONSABLE

L'industrie du chocolat fait face à de nombreux défis pour lutter contre la déforestation massive en Afrique de l'ouest, principale zone exportatrice de fèves de cacao. Sur les 2 millions de tonnes de cacao produites annuellement en Côte d'Ivoire, entre 20% et 30% seraient cultivées illégalement dans des zones protégées, contribuant à la disparition de près de 90% du couvert forestier ivoirien sur les vingt dernières années (environ 2 millions d'hectares). Avec l'adoption d'une nouvelle loi européenne interdisant l'importation de produits issus de la déforestation, les industriels devraient être contraints de renforcer leurs dispositifs de traçabilité dès 2024 sous peine de lourdes amendes.



7 RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE* PAR DEGRÉ D'IMPLICATION DANS LA DÉMARCHE ESG (en % de l'exposition actions)



CLASSIFICATION CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

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

* Univers en nombre d'émetteurs

8 PRINCIPALES LIGNES

TITRES	POIDS %	SECTEUR	CLASSIFICATION CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
BPCE	2,9	Finance	3
BMW FINANCE NV	2,9	Consommation discrétionnaire	4
BANK OF MONTREAL	2,5	Finance	4
SOCIETE GENERALE	2,5	Finance	5
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL DE M	2,5	Finance	4
SWEDBANK AB	2,5	Finance	5
ENGIE	2,5	Services aux collectivités	4
CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG SA	2,4	Finance	4
THALES	2,4	Industrie	4
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,4	Industrie	4

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



10 CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

PROFIL DE RISQUE



Risques importants non pris en compte par l'indicateur
Impact des techniques telles que les produits dérivés

STATISTIQUES

Source interne

Ratio rendement/risque sur un 1 an glissant ¹ :	23,38%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants ¹ :	5,96%
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants ² :	3,78
Perte maximum sur 5 ans glissants ¹ :	-1,81%
WAM ³ (en jour(s)):	62,09
WAL ⁴ (en jour(s)):	78,24
Sensibilité globale au jour de calcul de la VL:	0,15
% cumul de titres émis par le groupe:	2,50%
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille:	47
Ecart de suivi ex-post sur un an glissant :	0,04%

¹Depuis la dernière date de VL

²Taux de placement de référence : €STER capitalisé

³WAM : (Weighted Average Maturity), maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance des titres

⁴WAL : (Weighted Average Life), durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des titres

La durée de vie moyenne du portefeuille doit être : < 6 mois (WAM) et < 12 mois (WAL).

Indicateur de référence :

€STR Capitalisé

Code ISIN:

FR0000009946

Catégorie:

Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme

Forme juridique:

FCP de droit français

Affectation des résultats:

Capitalisation

Durée minimum de placement conseillée:

Supérieure à 7 jours

Nourricier:

non

Valorisation:

Quotidienne

Gérants:

ROLLAND Yann

KHALIFA Salim

Société de Gestion:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

4, rue Gaillon - 75002 Paris

Dépositaire:

BFCM

Conservateur principal:

BFCM

4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen

67000 Strasbourg

Date de création de la part:

28/05/2019

SOUSCRIPTIONS / RACHATS

Titres fractionnés en millièmes

Souscription initiale minimum:

1 part

Souscription ultérieure minimum:

1 millième de part

Modalités de souscription et de rachat:

avant 12 h 00 sur

valeur liquidative connue

Frais d'entrée:

néant maximum

Frais de sortie:

néant

FRAIS DE GESTION

Frais courants du dernier exercice:

0,05%

Pourcentage des commissions de sur-performance calculées: néant

Montant réel des commissions de sur-performance facturées: 0,00 €

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU



Fonds géré par Crédit Mutuel Asset Management.

Crédit Mutuel Asset Management, société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97-138, Société Anonyme au capital de 3 871 680 € dont le siège social est 4, rue Gaillon 75002 Paris, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 388 555 021. Crédit Mutuel Asset Management est une entité de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Toute reproduction de ce document est formellement interdite, sauf autorisation de Crédit Mutuel Asset Management

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)."

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 CM-AM MONE PREMIUM 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 DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), 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