



Politique de vote disponible sur le site internet.

Chiffres clés au :	29/10/2021
Valeur liquidative (VL) :	5 774,59 €
Actif net :	300 851 405,56 €

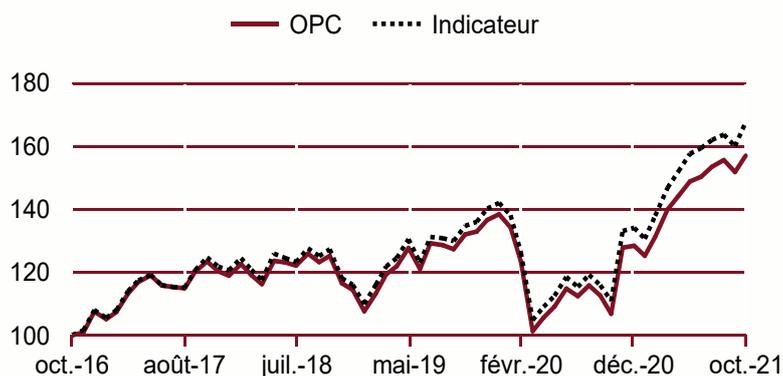
Notation Morningstar™  
(données à n-1 mois)



\*Notation - Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les définitions et méthodologies sont disponibles sur notre site internet : www.creditmutuel-am.eu. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## 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	22,31%	2,32%	8,91%	47,11%	34,90%	57,17%	148,15%
Indicateur	25,03%	3,14%	9,73%	52,07%	45,01%	66,34%	143,19%

	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	-7,22%	28,64%	-9,52%	10,67%	6,13%
Indicateur	-5,57%	29,24%	-8,88%	11,69%	7,67%

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	15,42%	22,40%	19,05%
Indicateur	17,36%	23,16%	19,72%

\*Depuis la date de la dernière VL

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

## STATISTIQUES

Ratio rendement/risque sur un 1 glissant* :	3,11%
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	2,93%
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	0,51
Perte maximum sur 5 ans glissants :	-38,57%

% cumul de titres émis par le groupe :	0,00%
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	44
Ecart de suivi ex-post sur un an glissant :	2,08%

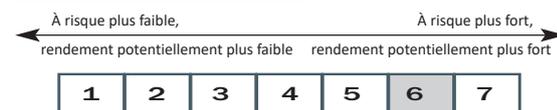
(source interne)

\*Depuis la date de la dernière VL

\*\*Taux de placement de référence : EONIA capitalisé

## CARACTÉRISTIQUES

### Profil de risque et de rendement



### Risques importants non pris en compte par l'indicateur

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

### Orientation de gestion

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur de référence CAC 40 TR, sur la durée de placement recommandée. La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. L'indice est retenu en cours de clôture et exprimé en euro, dividendes réinvestis.

### Caractéristiques de l'OPC

Indicateur de référence :	CAC 40
Code ISIN :	FR0000986648
Catégorie :	Actions France
Forme juridique :	FCP de droit français
Affectation des résultats :	Capitalisation
Durée minimum de placement conseillée :	Supérieure à 5 ans
Nourricier :	non
Maître :	Maître :
Valorisation :	Quotidienne
Gérant(s) :	LAMY Caroline M.DE MESTIER, E.VOG, A.BOSSARD
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 :	18/07/2002
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 : 1,20%

## COMMENTAIRE DE GESTION

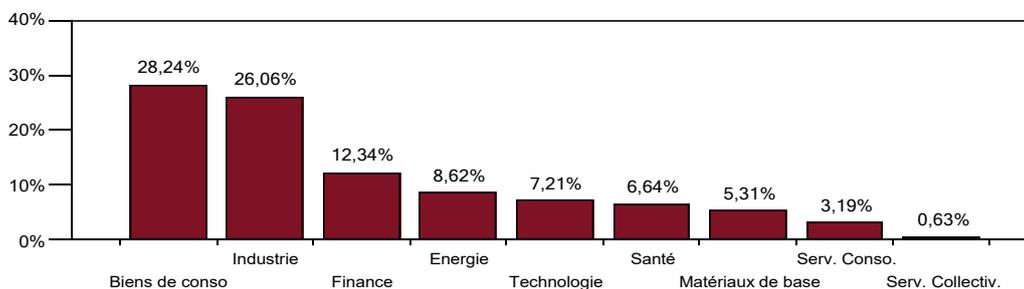
En dépit de la poursuite de la crise énergétique et de l'abaissement de prévision de croissance du FMI à +5,9% (vs +6% avant), le CAC 40 se redresse (+4,76%), grâce à une nouvelle saison de publication de résultats trimestriels supérieurs aux attentes. Le fonds CM-AM France EQUITIES profite de ce contexte et termine le mois à +3,47%. Le secteur du luxe dont les publications sont toujours aussi solides, a contribué à la performance positive du fonds grâce notamment à HERMES +14,54%, LVMH +9,21% et L'OREAL qui progresse de 10,68% sur le mois, dans le sillage d'une publication trimestrielle marquée par une croissance organique de 13,1%. La valeur qui a le plus performé est SCOR (+16,07%) dans le secteur du service financier, en effet le groupe a publié de solides résultats et annoncé un programme de rachat d'actions. Les pertes liées aux catastrophes naturelles sont moins importantes que prévu tandis que la croissance est plus rapide, à la faveur de la hausse des prix. Coté gestion nous avons initié des positions en EUROFINIS SCIENTIF, et consolidé notre position dans le domaine de l'industrie en AIR LIQUIDE et ARKEMA.

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE

### Principales lignes

LVMH MOET HENNESSY VUITTON	6,84%
SCHNEIDER ELECTRIC	6,76%
L'OREAL	5,51%
BNP PARIBAS ACTIONS A	5,23%
SAINT-GOBAIN	4,40%
ENI	4,26%
STMICROELECTRONICS	4,26%
PERNOD RICARD	3,87%
TOTALENERGIES SE	3,65%
WORLDLINE	3,58%

### Répartition sectorielle



Les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), les process de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet ([www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)). Le DICI 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.