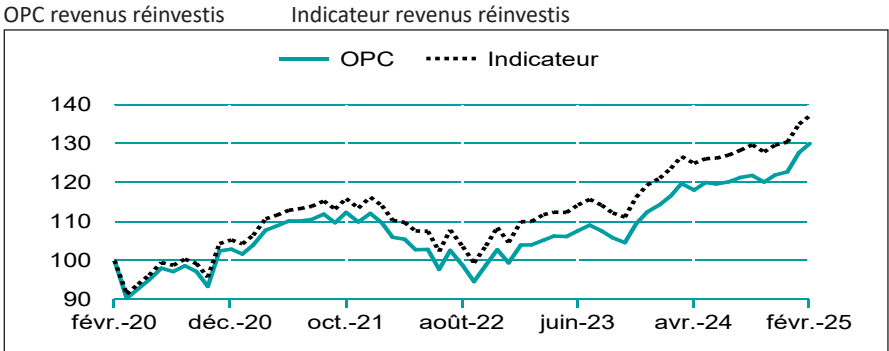


Table with 2 columns: Chiffres clés au : 28/02/2025, Valeur liquidative : 29,6624 €, Actif net : 118 218 369,08 €

PERFORMANCES (source interne et/ou SIX)



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

Table with 8 columns: (Période glissante)*, YTD**, 3 mois*, 6 mois*, 1 an*, 3 ans*, 5 ans*, 10 ans*. Rows for OPC and Indicateur.

Table with 6 columns: 2024, 2023, 2022, 2021, 2020. Rows for OPC and Indicateur.

Performances nettes de frais
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques (base hebdo)

Table with 4 columns: (Période glissante)*, 1 an, 3 ans, 5 ans. Rows for OPC and Indicateur.

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

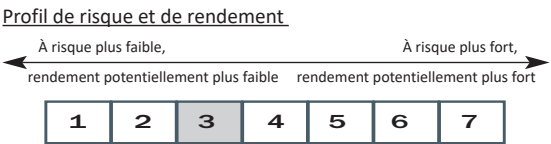
STATISTIQUES

Table with 2 columns: Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* : 1,60%, Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* : 2,79%, Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** : 0,55, Perte maximum sur 5 ans glissants* : -17,66%

Table with 2 columns: Sensibilité globale au jour de calcul de la VL : 2,16, % cumul de titres émis par le groupe : 0,00%, Nombre de lignes dans le portefeuille : 174, Ecart de suivi ex-post sur un an glissant : 1,19%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

CARACTÉRISTIQUES



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :
Risque de crédit, impact des techniques telles que les produits dérivés
Orientation de gestion

Le compartiment nourricier « CM-AM FERTILE EQUILIBRE » a un objectif de gestion similaire à celui de l'OPCVM maître « CM-AM ALIZES EQUILIBRE », part ES, diminué des frais de gestion réels propres au nourricier, à savoir la recherche d'une performance supérieure à celle de son indicateur de référence composite 40% EUROSTOXX 50 + 50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE 3-5 Y + 10% STANDARD & POOR'S 500, sur la durée de placement recommandée. Le type de gestion de FCPE nourricier s'apprécie ainsi au travers de celle de l'OPCVM maître. Indicateur de référence : 40% EUROSTOXX 50 + 50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE 3-5 Y + 10% STANDARD & POOR'S 500. Les indices sont retenus en cours de clôture et exprimés en euro, dividendes et coupons réinvestis.

Table with 2 columns: Caractéristiques de l'OPC. Rows include: Indicateur de référence, Code FCPE, Code AMF, Catégorie, Forme juridique, Durée minimum de placement conseillée, Supérieure à 5 ans, Nourricier, FCPE à compartiment, Valorisation, Gérant(s), Société de gestion, Site internet, Dépositaire, Date de création de la part.

Table with 2 columns: Souscriptions/rachats. Rows include: Modalités de souscription et de rachat, Frais d'entrée, Frais de sortie, Frais de gestion.

COMMENTAIRE DE GESTION

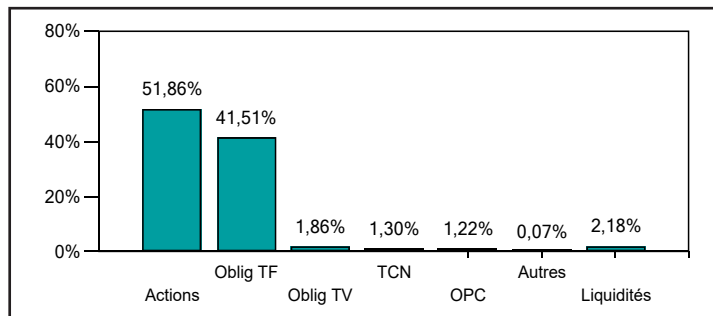
Sur le plan macroéconomique, le PIB T4 en zone euro est ressorti à 0.1% en rythme trimestriel et l'inflation maintient son rythme de 2.5%. En revanche, aux Etats-Unis, le rythme de croissance du PIB au T4 est plus soutenu à 2.3%. Côté Banques Centrales, la BCE va poursuivre sa baisse graduelle (objectif de passer de 2.75% à 2% sur l'année), tandis que la FED se donne plus de temps (approche d'une politique monétaire plus restrictive) avec une inflation pas encore totalement maîtrisée. Sur les marchés actions européens, la hausse de janvier s'est poursuivie au cours de ce mois. Les publications de résultats ont été globalement de bonne qualité, notamment dans le secteur bancaire. Notre stratégie de surpondération sur ce secteur a été bénéfique. Nous avons par ailleurs surpondéré l'industrie, en renforçant notamment l'aéronautique qui dans le contexte actuel de discussion sur les budgets défenses est bien entouré. Globalement, nous sommes neutres sur la poche actions. Sur le mois le marché obligataire est resté stable.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

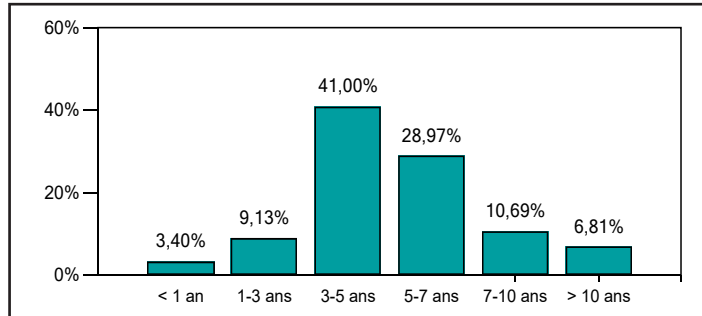
Principales lignes

Principales lignes actions		Principales lignes de produits de taux	
ASML HOLDING	3,02%	ALLEMAGNE 0%20-150230	4,06%
SAP	2,46%	ITALY 3,5%14-010330	2,17%
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	2,28%	GERMANY 0,5%18-150228	1,97%
SCHNEIDER ELECTRIC	2,19%	ITALY 0,5%21-150728	1,15%
SIEMENS	1,76%	AUSTRIA 0,75%18-200228	0,98%

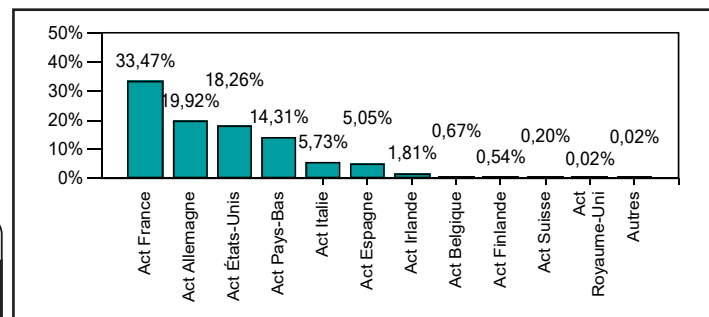
Répartition par type d'actifs



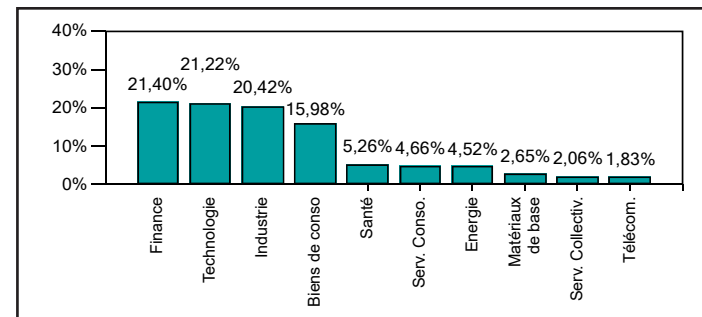
Poche Taux : répartition par maturité



Poche Actions : répartition géographique



Poche Actions : répartition sectorielle



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 (EURO STOXX 50 TR), 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 FERTILE EQUILIBRE), 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.