

CM-AM SUSTAINABLE PLANET

Europäische Aktienfonds

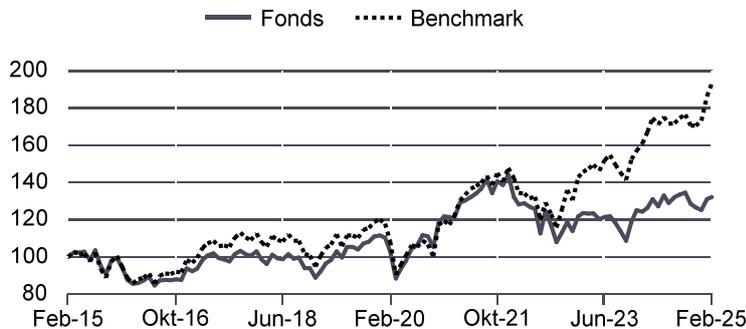
Monatliche Managementzusammenfassung zum 28.02.2025



1 WERTENTWICKLUNGEN

INVESTMENTFONDS MIT WIEDERANLAGE DER ERTRÄGE

Interne Quelle und/oder SIX



Vergleichsindex : Euro Stoxx Large NR

GLEITENDE ZEITRÄUME*	Seit Jahresbeginn**	1 Monat*	3 Monate*	6 Monate*	1 Jahr*	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
FONDS	4,73%	0,81%	4,42%	-1,03%	4,16%	3,13%	28,31%	32,24%
BENCHMARK	7,66%	3,63%	13,33%	10,65%	15,00%	43,72%	78,14%	93,30%
	2023	2022	2021	2020	2020			
FONDS	0,17%	9,64%	-20,89%	18,40%	9,19%			
BENCHMARK	10,31%	20,30%	-11,70%	23,82%	-0,62%			

Wertentwicklung nach Gebühren.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

HISTORISCHE VOLATILITÄT

GLEITENDE ZEITRÄUME*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	12.98%	15.56%	18.55%	16.66%
BENCHMARK	13.72%	15.15%	20.32%	18.48%

EX-POST TRACKING ERROR

GLEITENDE ZEITRÄUME*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
EX-POST TRACKING ERROR	5.19%	5.60%	6.77%	5.31%

* Seit dem Datum des letzten NAV

** YTD : Jahresbeginn: Wertentwicklung seit dem letzten Nettoinventarwert im Jahr n-1

2 ESG-RATING CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

	ESG-Rating des Fonds von 10
Gesamt-Rating	6.9
E-Rating (Umwelt)	7.0
S-Rating (Soziales)	6.8
G-Rating (Unternehmensführung)	7.1

EDITO

Europa war Vorreiter bei der Einführung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Regeln. In Zukunft gehören auch Nachhaltigkeitskriterien neben dem Engagement der Aktionäre zu den Auswahlkriterien, insbesondere mit Blick auf die Verbesserung der sozialen Praxis, der Unternehmensführung und des ökologischen Fußabdrucks.

Fondsmanager

LAMY Caroline

M.DE MESTIER, E.VOGELINGER

KENNZAHLEN ZUM

28.02.2025

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

12,51 €

FONDSVOLUMEN

252.017.442,84 €

ISIN

FR0000444366

QUALIFIZIERT FÜR AKTIENS-PARPLÄNE (PEA)

Rating Climetrics™



Rating - Quelle: Climetrics Alle Rechte vorbehalten.

Definitionen und Methoden finden Sie auf unserer Website: <https://www.creditmutuel-am.eu>



ABSTIMMUNGSPOLITIK auf der Website verfügbar

Das firmeneigene ESG-Analysemodell von Crédit Mutuel Asset Management ermöglicht die Beurteilung von Risiken und Chancen in Bezug auf den ökologischen und sozialen Wandel von Emittenten im Portfolio. Die Analyse der Emittenten deckt fünf Schwerpunkte ab: Umwelt, Soziales, Gesellschaftliches, Unternehmensführung und Engagement des Unternehmens für sozial verantwortliches Handeln. Anschließend wird ein Rating anhand von drei Komponenten (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) berechnet, damit das Portfolio in ESG-Hinsicht positioniert werden kann. Die Ausübung von Stimmrechten und der Dialog mit den Emittenten ergänzen unseren Ansatz als verantwortungsbewusster Anleger.

VERANTWORTLICHE UND NACHHALTIGE FINANZEN

SRI

Crédit Mutuel Asset Management

CM-AM SUSTAINABLE PLANET

Europäische Aktienfonds

Monatliche Managementzusammenfassung zum

28.02.2025

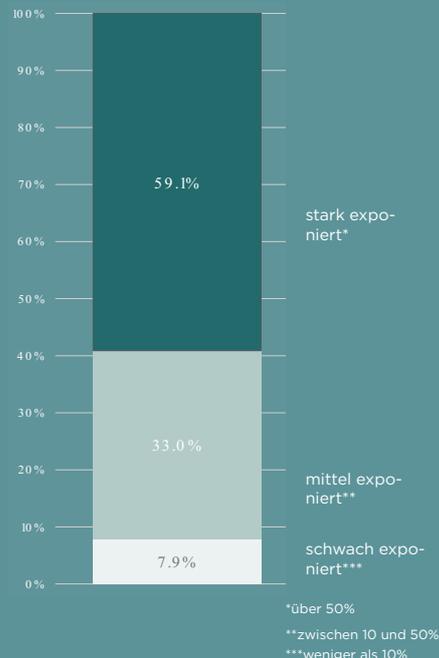


3 Manager-Kommentar

Im Februar wurden die europäischen Aktienmärkte durch die vorgezogenen Wahlen in Deutschland und die Hoffnung auf eine Lösung des russisch-ukrainischen Konflikts gestützt. Die Volatilität verschärfte sich aufgrund geopolitischer Spannungen zwischen den USA und einem großen Teil der restlichen Welt (Mexiko, Kanada, China, Europa). Vor diesem Hintergrund konnten sich mehrere deutsche und Industriewerte des Portfolios gut behaupten. Zu den wichtigsten Performancebeiträgen zählten Siemens AG (+9%), SPIE (+6%), Air Liquide (+5%), Kingspan (+17%), Knorr-Bremse (+9%), GEA Group (+9%) und Kion (+8%). Insgesamt veröffentlichten die Versorger im Portfolio gute Ergebnisse und leisteten einen positiven Performancebeitrag. Am stärksten belasteten Prysmian (-15%), ASML (-6%) und Schneider Electric (-5%) den Berichtsmonat. Prysmian, die 2024 um über 50% zugelegt hatte, enttäuschte die Anleger mit der Veröffentlichung ihrer Jahresergebnisse; die Rentabilität des Konzerns 2024 und die Ziele 2025 blieben hinter den Erwartungen zurück. Vorsichtshalber haben wir unsere Position im Vorlauf zu den Ergebnisveröffentlichungen abgebaut.

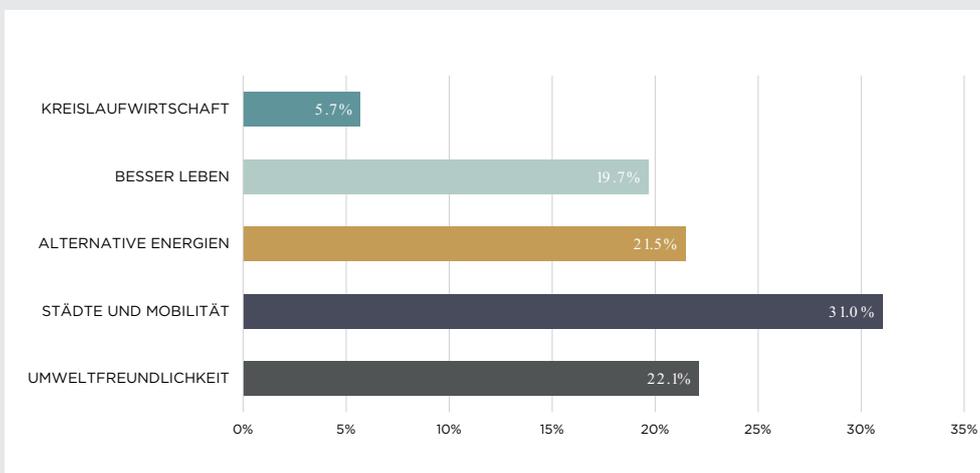
4 EXPOSURE DER TÄTIGKEIT VON UNTERNEHMEN GEGENÜBER BESTIMMTEN THEMENKREISEN

IN % DES AKTIENENGAGEMENTS



Die thematische Analyse besteht darin, für jedes Wertpapier im Portfolio den Anteil seiner Tätigkeit in einer oder mehreren Säulen zu bewerten (in % des Umsatzes, des Betriebsergebnisses, der R&D, der Investitionen usw.). Um diese Informationen zu erhalten, gibt es unterschiedliche Quellen: Gesellschaft (öffentliche Berichte, Internetseiten), externe Suche (Broker, Datenanbieter), andere externe Quellen (Presse).

5 ENGAGEMENT DES PORTFOLIOS IN DEN 5 SÄULEN



Der Fonds nutzt die Kompetenzen seines Managementteams bei der Auswahl langfristiger Investitionen mit einem umweltbewussten Ansatz für nachhaltige Wertentwicklung.

Leiter Aktienmanagement Europa

SRI

CM-AM SUSTAINABLE PLANET

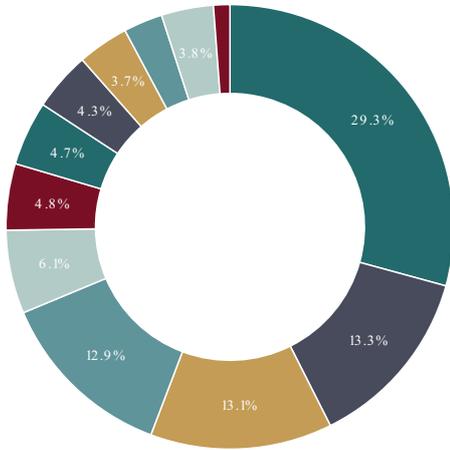
Europäische Aktienfonds

Monatliche Managementzusammenfassung zum 28.02.2025



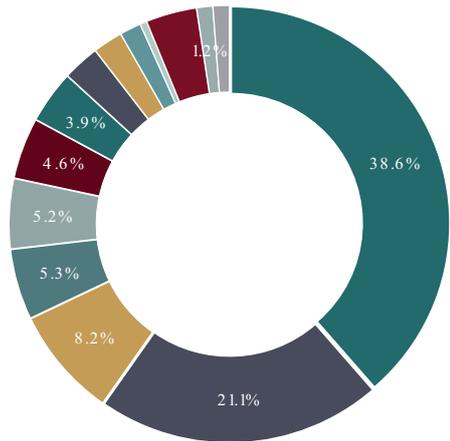
6 PORTFOLIOANALYSE

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



INDUSTRIE	29.3%
INFORMATIONSTECHNOLOGIEN	13.3%
VERSORGUNGUNTERNEHMEN	13.1%
GRUNDSTOFFE	12.9%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	6.1%
FINANZEN	4.8%
GESUNDHEITSVERSORGUNG	4.7%
BASISKONSUMGÜTER	4.3%
ENERGIE	3.8%
SONSTIGE KONSUMGÜTER	3.7%
LIQUIDITÄT	2.8%
SICAV	1.2%
LIQUIDITÄT	1.2%

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG



FRANKREICH	38.6%
DEUTSCHLAND	21.1%
NIEDERLANDE	8.2%
ITALIEN	5.3%
IRLAND	5.2%
SPANIEN	4.6%
DÄNEMARK	3.9%
SCHWEIZ	2.7%
PORTUGAL	2.2%
LUXEMBURG	1.6%
BELGIEN	0.5%
LIQUIDITÄT	3.8%
UCITS	1.2%
SONSTIGE	1.2%

Das Portfolio des Fonds kann sich jederzeit ändern.

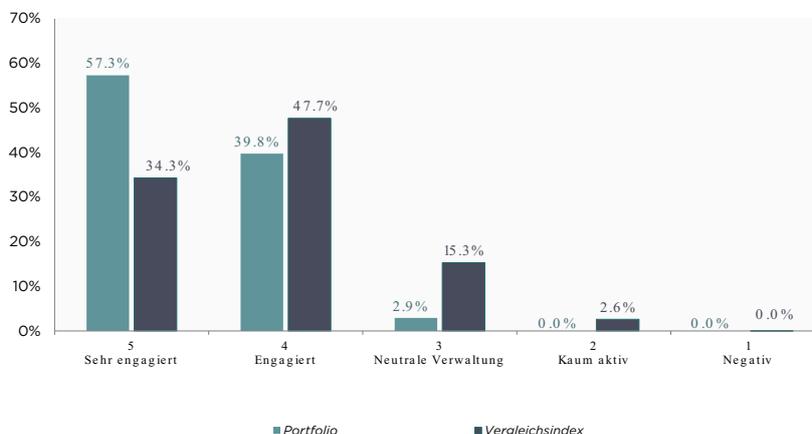
7 AUS DEM ESG-BEREICH

Anfang Februar fand in Frankreich ein KI-Gipfeltreffen statt. Dies bot unter anderem die Gelegenheit, hohe Investitionen in den Sektor anzukündigen, eine diplomatische Vereinbarung für eine „offene, inklusive und ethische“ KI zu unterzeichnen und die Schaffung einer Koalition für nachhaltigere KI und einer Beobachtungsstelle für ihre Auswirkungen auf die Energieversorgung anzukündigen. Bei dem Gipfel wurden auch die politischen Differenzen über das für eine erfolgreiche Entwicklung am besten geeignete Umfeld deutlich: Großbritannien und die USA verzichteten auf die Unterzeichnung der diplomatischen Vereinbarung, und der US-Vizepräsident wiederholte die Ablehnung seiner Regierung, den Sektor übermäßig zu regulieren und Desinformation zu bekämpfen.



8 PORTFOLIOALLOKATION

NACH DEM GRAD DES ESG-ENGAGEMENTS
(in % des Aktienengagements.)



EINSTUFUNG CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

- 1 NEGATIV** Hohes ESG-Risiko/Potenziell eingefrorenes Vermögen
- 2 KAUM AKTIV** Eher gleichgültig als dagegen
- 3 NEUTRALE VERWALTUNG** Im Einklang mit den sektoriellen Vorschriften
- 4 ENGAGIERT** Engagement für das Thema
- 5 SEHR ENGAGIERT** Tatsächliche Relevanz/Einer der Besten in seiner Kategorie

*Gewichtete Aufteilung des Anteils am Portfolio und am Index und nicht anhand der Anzahl der Wertpapiere.

9

TOP 10 AKTIEN

WERTPAPIERE	ANTEIL	SÄULE UMWELTSCHUTZ	EINSTUFUNG VON CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
ASML HOLDING NV	5.29%	UMWELTFREUNDLICHKEIT	5
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.11%	UMWELTFREUNDLICHKEIT	5
SPIE SA	4.35%	STÄDTE UND MOBILITÄT	5
SAP SE	3.98%	STÄDTE UND MOBILITÄT	4
AIR LIQUIDE SA	3.80%	ALTERNATIVE ENERGIEN	4
SIEMENS AG	3.78%	UMWELTFREUNDLICHKEIT	5
ALLIANZ SE	3.26%	STÄDTE UND MOBILITÄT	5
ENEL SPA	3.03%	ALTERNATIVE ENERGIEN	5
Novozymes A/S	3.02%	BESSER LEBEN	4
BUREAU VERITAS	2.79%	BESSER LEBEN	5

Die Nennung bestimmter Wertpapiere oder Finanzinstrumente stellt in keiner Weise eine Anlageberatung dar.



10 WERT DES QUARTALS

DANONE

Danone: Ein wichtiger Akteur, konfrontiert mit vielfältigen Herausforderungen

Der Danone-Konzern, der in der Säule „Besser Leben“ (1,4% des Fonds) vertreten ist, ist eines der wenigen börsennotierten Unternehmen, das versucht, auf die fünf miteinander verbundenen weltweiten Krisen zu reagieren. Die Strategie der Gruppe, verkörpert durch den Aktionsrahmen "One Planet. One Health", steht im Einklang mit der Rede von Marseille, die 1972 von ihrem Gründer gehalten wurde, und zielt darauf ab, ökologische und soziale Verantwortung in den Mittelpunkt ihrer Tätigkeit zu stellen und sich dabei auf mehrere Schlüsselbereiche zu konzentrieren:

- **Nachhaltiges Wassermanagement:** Auf Grund der Bedeutung dieser Ressource ergreift Danone Initiativen zum Schutz der Gebiete, in denen die Gruppe tätig ist, und zur Anpassung ihrer Produktionsstätten, um ihren Wasserbedarf zu verringern. 2023 wurden 53% des Wasserverbrauchs der Betriebsstätten in Einzugsgebieten mit hohem Wasserstress Gegenstand von Erhaltungs- oder Wiederherstellungsplänen.
- **Klimaneutralität und Reduzierung der Emissionen:** Danone setzt sich für die Erreichung der Klimaneutralität bis 2050 ein, wobei die Zwischenziele dem 1,5°C-Szenario der Science-Based Targets Initiative entsprechen. Dazu gehört auch die Dekarbonisierung seiner Tätigkeiten und die Reduzierung der Methanemissionen, insbesondere durch die Unterstützung der Landwirte bei ihrem Übergang zu regenerativen landwirtschaftlichen Verfahren.
- **Verantwortungsvolle Verpackungen:** Die Gruppe arbeitet aktiv an der Reduzierung ihres Kunststoffverbrauchs und an der Verbesserung der Kreislaufwirtschaft und strebt bis 2030 100% recycelbare, wiederverwendbare oder kompostierbare Verpackungen an.
- **B-Corp™-Zertifizierung:** Danone setzt seine Bemühungen fort, bis 2025 zu einem der ersten B Corp™-zertifizierten multinationalen Unternehmen zu werden und so sein Engagement für eine verantwortungsvolle und transparente Geschäftspraxis unter Beweis zu stellen.

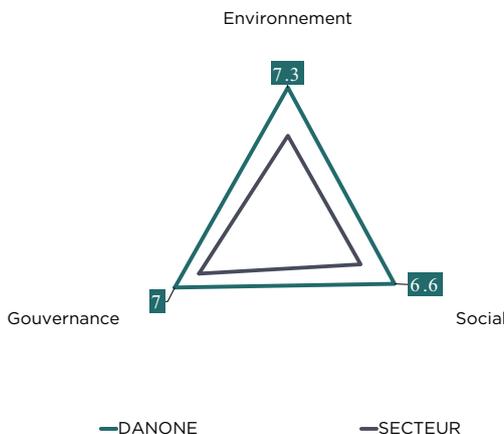
Zusammenspiel von Artenvielfalt, Wasser, Ernährung, Gesundheit und Klima

In einer neuen Bewertung von Dezember 2024 verweist der Weltbiodiversitätsrat (IPBES) auf die Verflechtungen bzw. die Verbindung („Nexus“) zwischen den fünf großen globalen Umweltkrisen und fordert, sie nicht mehr getrennt zu behandeln. Der von 165 internationalen Experten erstellte und zwei Jahre nach der Annahme des globalen Rahmens für Artenvielfalt von Kunming-Montreal veröffentlichte IPBES-Bericht ist das Ergebnis einer dreijährigen Arbeit und verweist auf die kritischen Zusammenhänge zwischen **Artenvielfalt, Wasser, Ernährung, Gesundheit und Klima**. Dieser Bericht verweist auf die steigenden wirtschaftlichen Kosten im Zusammenhang mit einer Verschlechterung dieser Kriterien und beziffert die Folgen von Untätigkeit auf USD 10.000 bis 25.000 Mrd. pro Jahr.

Ausgehend von mehr als 6.500 wissenschaftlichen Veröffentlichungen werden 71 konkrete Lösungen vorgeschlagen, um diese Krisen in Chancen umzuwandeln durch:

- Einen Ausbau der Schutzgebiete auf 30% und die Wiederherstellung der natürlichen Lebensräume unter Einbeziehung lokaler Gemeinschaften, um die CO₂-Emissionen bis 2050 um 2 bis 5 Gigatonnen pro Jahr zu senken und in Regionen mit Wasserstress 25 bis 50% der Wasserressourcen zu sparen;
- Die Einführung agroökologischer Praktiken wie Agroforstwirtschaft, Anbau von Deckfrüchten und Integration von Anbau und Viehzucht, um die Verwendung chemischer Betriebsmittel in landwirtschaftlichen Betrieben bis 2030 um 30-50% zu senken, die zu einem großen Teil für die Auslaugung des Bodens und die Verschmutzung von Süßwasser verantwortlich sind.

Die Anleger sind zum Handeln aufgerufen: Die Lösungsansätze stellen strategische Möglichkeiten dar, um finanzielle Performance mit positiven Auswirkungen zu verbinden.
allier performance financière et impact positif.



	SOZIALES	UMWELT	UNTERNEHMENSFÜHRUNG
DANONE	6.6	7.3	7.0
SEKTOR	4.5	4.7	5.5

CM-AM SUSTAINABLE PLANET

Europäische Aktienfonds

Monatliche Managementzusammenfassung zum

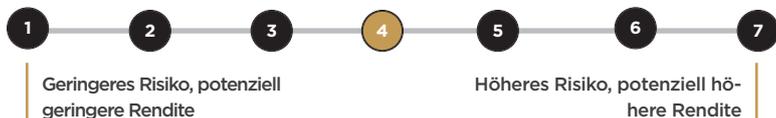
28.02.2025



11

MERKMALE DES FONDS

RISIKOPROFIL



Wichtige Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden

Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie derivative verbundenes Risiko

STATISTIK

interne Quelle

Risiko-Rendite Profil (1 Jahr, gleitend) ¹ :	0,32%
Risiko-Rendite Profil (5 Jahr, gleitend) ¹ :	1,51%
Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend) ² :	0,22
Höchstverlust (5 Jahre, gleitend) ¹ :	-27,21%

Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpapiere:	0,00%
Anzahl Wertpapierlinien im Portfolio:	54

¹Seit dem letzten NIW-Berechnung

²Index Referenzindikator: CSTR kapitalisiert



STOXX Limited (STOXX) dient als Informationsquelle für Euro Stoxx Large NR und die darin enthaltenen Informationen. STOXX war in keiner Weise an der Entstehung einer beliebigen vorgelegten Information beteiligt und übernimmt keinerlei Gewährleistung oder Haftung beliebiger Art (auf Grund von Fahrlässigkeit oder anderweitig) einschließlich und ohne Anspruch auf Vollständigkeit für die Genauigkeit, Eignung, Richtigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit und Zweckmäßigkeit für die vorgelegten Informationen oder für eventuelle Fehler, Versäumnisse oder Unterbrechungen im Euro Stoxx Large Ret Eur oder seinen Daten. Eine Verbreitung oder Weitergabe dieser mit STOXX verbundenen Informationen ist nicht zulässig.

Vergleichsindex :

Euro Stoxx Large NR

WKN: A2PKFO

ISIN-Code:

FR0000444366

Kategorie:

Themen-
Branchenfonds Europa

Rechtsform:

SICAV französischen Rechts

Ergebnisverwendung:

Thesaurierung

Empfohlene Mindestanlagedauer:

Mehr als 5 Jahre

Feeder-fonds:

nein

Bewertung:

Börsentäglich, Frankreich

Fondsmanager(s):

LAMY Caroline

M.DE MESTIER, E.VOGELSINGER

Verwaltungsgesellschaft:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
128 boulevard Raspail - 75006 Paris

Depotbank:

BFCM

Hauptverwahrstelle:

BFCM

4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen
67000 Strasbourg

Auflegungsdatum:

16.06.2000

ZEICHNUNG /RÜCKNAHME

In Millionstel gestückelte Anteile

Mindestanlage bei Erstzeichnung:

1 Millionstel einer Anteil

Mindestanlage bei Folgezeichnung:

1 Millionstel einer Anteil

Modalitäten für die

Zeichnung/Anteilrücknahme von Anteilen:

vor 12 : 00 Uhr

unbekanntem Nettoinventarwert

Ausgabeaufschläge:

2,00% maximum

Rücknahmegebühren:

keine

VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Laufende Belastungen des letzten

Geschäftsjahres:

1,86%

SRI

Crédit Mutuel
Asset Management

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU



12 FOKUS SRI ESG-INDIKATOREN

Die Philosophie der Fonds mit SRI-Zertifizierung von Crédit Mutuel Asset Management basiert auf dem Follow-up von Indikatoren in Verbindung mit den wichtigsten ESG-Zielen wie Begrenzung der CO₂-Emissionen (Kohlenstoffintensität), Hinweisgeber-Politik, Gleichstellung von Frauen und Männern, Vergütung von Führungskräften und Einhaltung der Menschenrechte.



	Portfolio	Universum
E-Rating : Umwelt		
Kohlenstoffintensität Scope 1+2(tCO ₂ /M€CA)	0.22	0.20
Deckungsgrad	92.33%	84.76%
S-Rating : Gesellschaftlich		
Hinweisgeber-Politik	99.97%	99.67%
Deckungsgrad	98.16%	96.87%
G-Rating : Unternehmensführung		
Frauenanteil im Verwaltungsrat** (Board Gender Diversity)	40.21%	40.73%
Deckungsgrad	98.11%	97.22%
DH-Rating : Menschenrechte		
Unzulängliche Menschenrechtspolitik*	87.43%	71.12%
Deckungsgrad	98.16%	96.87%

*Erste Benchmark

Der Fonds investiert in Unternehmen, deren Tätigkeit die Reduzierung des ökologischen Fußabdrucks des Menschen ermöglicht, und zwar mit Akteuren, die den Übergang zu einer weniger energieintensiven Wirtschaft und zu mehr erneuerbaren Energien ermöglichen. Dabei muss die Kohlenstoffintensität hoch sein. Die Verwaltung des Fonds soll diese Intensität mit der Zeit verringern.

**Zweite Benchmark

Ziel der beiden vorstehend berücksichtigten KPIs ist es, die Daten des monetären Universum zu übertreffen. Die Rohdaten der ESG-Indikatoren (E, S, G und DH) werden einmal jährlich von den Unternehmen veröffentlicht. Die Berechnungen wurden ausgehend von der letzte verfügbare Daten,

HINWEIS

Die Anlage in einen Fonds kann Risiken bergen. Der Anleger erhält die angelegten Beträge möglicherweise nicht zurück. Jeder Anleger sollte sich an seinen Finanzberater wenden, der ihm dabei hilft, Anlagelösungen im Einklang mit seinen Zielen, seinem Wissen und seiner Erfahrung auf den Finanzmärkten, seinem Vermögen und seiner Risikosensitivität zu beurteilen; er kann ihm auch mögliche Risiken vorstellen. Der Fonds CM-AM SUSTAINABLE PLANET unterliegt folgenden Risiken: Kapitalverlustrisiko, Risiko in Verbindung mit der Verwaltung mit eigenem Ermessensspielraum, Aktienmarktrisiko, Risiko in Verbindung mit Anlagen in Aktien kleinerer Unternehmen, Risiko von Anlagen in Schwellenländern, Wechselkursrisiko, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko in Verbindung mit Anlagen in spekulativen (hochrentierlichen) Wertpapieren, Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten, Liquiditätsrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für zukünftige Renditen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, seien es Bezugnahmen auf bestimmte Wertpapiere oder Finanzinstrumente, seien es Fonds mit kollektiver Verwaltung, stellen in keiner Weise eine Anlageberatung dar und ihre Nutzung erfolgt unter Ihrer alleinigen Verantwortung. Das Portfolio des Fonds kann sich jederzeit ändern. Die Basisinformationsblätter (BIB), der Verwaltungsprozess und der Verkaufsprospekt sind auf der Website creditmutuel-am.eu verfügbar und können auf einfache Anfrage bereitgestellt werden. Fonds, die von Crédit Mutuel Asset Management verwaltet werden, dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich ihrer Gebiete und Besitztümer) weder verkauft noch zum Kauf empfohlen, übertragen oder direkt oder indirekt US-Personen zugute kommen, d.h. jeder natürlichen oder juristischen Person mit Wohnsitz oder Geschäftssitz in den USA.

Artikel 8: "Dieser OGAW fördert Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, genannt Sustainable Finance Disclosure (SFDR)."



Von Crédit Mutuel Asset Management verwalteter Fonds.

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Von der AMF unter der Nummer GP 97 138 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft.

Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 3.871.680 EUR, eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 388 555 021 Code APE 6630Z. Intrakommunale Mehrwertsteuer: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management ist eine Einheit der Groupe La Française.

