

SOCIAL ACTIVE DYNAMIQUE SOLIDAIRE

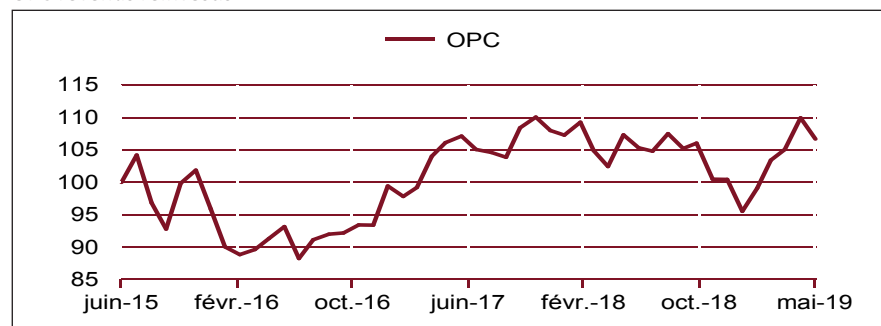
ACTIONS

L'INVESTISSEMENT MUTUEL

Chiffres clés au :	31/05/2019
Valeur liquidative :	10,6081 €
Actif net :	5 581 014,91 €

PERFORMANCES (source CM-CIC AM et/ou SIX)

OPC revenus réinvestis



(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	11,71%	3,16%	6,20%	1,28%	14,55%	-	-

	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-10,97%	7,88%	3,68%	-	-

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	11,52%	11,30%	-

*Depuis la date de la dernière VL

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

STATISTIQUES

Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* :	0,11%	*Depuis la date de la dernière VL
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	-	
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	-	**Taux de placement de référence : EONIA capitalisé
Perte maximum sur 5 ans glissants* :	-	
% cumul de titres émis par le groupe :	1,10%	
Nombre de lignes dans le portefeuille :	92	

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus fort, rendement potentiellement plus fort



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :

Risque de crédit, risque de liquidités

Orientation de gestion

Le compartiment « SOCIAL ACTIVE DYNAMIQUE SOLIDAIRE » a pour objectif de valoriser le portefeuille grâce à une gestion dynamique de valeurs émises par des sociétés s'attachant à respecter des critères de développement durable et de responsabilité sociale, tant en actions qu'en instruments financiers de taux et via des titres émis par des entreprises solidaires.

Caractéristiques de l'OPC

Indicateur :

Code CM-CIC ES : 000010001627

Code AMF : 990000112839

Catégorie : Actions de la zone euro

Forme juridique : FCPE de droit français

Durée minimum de placement conseillée : Supérieure à 5 ans

Nourricier : non Maître :

FCPE à compartiment : non

Valorisation : Quotidienne

Gérant(s) : LEONARD Martine
SENCE ThierrySociété de gestion : CM-CIC ASSET MANAGEMENT
4, rue Gaillon - 75002 Paris

Site internet : www.cmcic-am.fr

Dépositaire : BFCM
34, rue du Wacken
67913 Strasbourg Cedex 9

Date de création de l'OPC : 19/03/2014

Souscriptions/rachats

Modalités de souscription et de rachat :

Pour plus d'information, se reporter à la Documentation d'Information Clé pour l'investisseur (DICI) et/ou au règlement de l'OPC.

Frais d'entrée : 0,5%

Frais de sortie : néant

Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice : 0,75%

SOCIAL ACTIVE DYNAMIQUE SOLIDAIRE

COMMENTAIRE DE GESTION

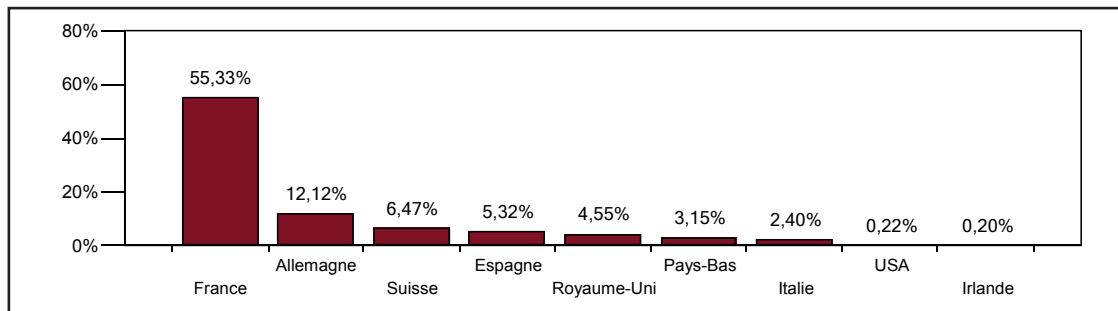
L'adage invite à la prudence sur les marchés actions au mois de mai surtout après le rebond du début d'année. Une forte correction est en effet intervenue sur les actions, dont le catalyseur a été le durcissement de la position américaine dans les négociations avec la Chine. Les valeurs sensibles de l'automobile, des financières et de la chimie ont perdu de 12 à 27%. Les utilities, les opérateurs télécoms et la santé ont bien joué leur rôle défensif. Notre sélection ISR a fléchi, mais moins que les grands indices. Nous avons renforcé Schneider Electric et Deutsche Telekom et initié une ligne Deutsche Post. La société a en effet depuis longtemps d'excellentes pratiques environnementales. EssilorLuxottica a été conservé même si l'assemblée générale n'a pas apporté de solution à la crise de gouvernance. Le FCPE a 5,6 % d'investissements solidaires, avec ADIE, Entreprendre pour Humaniser la Dépendance, SIEL Bleu (santé par le sport), Initiative France, numéro un du prêt d'honneur et la Croix-Rouge Française. Actualité ISR : les controverses sur l'équipementier télécoms chinois Huawei, les efforts de diminution des usages du plastique, l'opposition des investisseurs aux résolutions sur les rémunérations en Europe.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

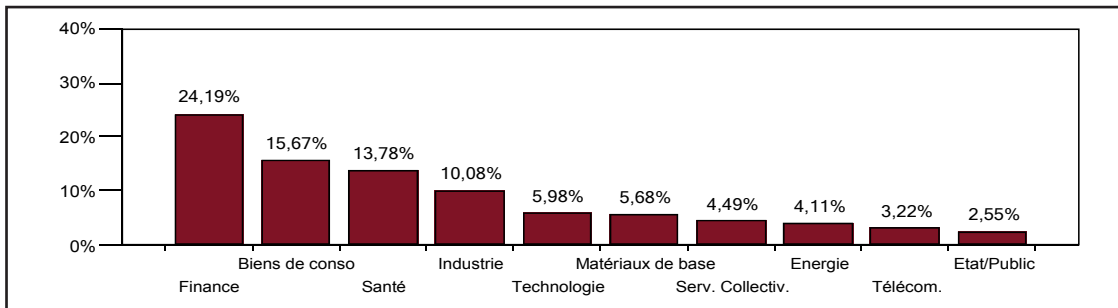
Principales lignes

ROYAL DUTCH SHELL CL.A	4,10%
DANONE	3,94%
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	3,93%
AIR LIQUIDE	3,87%
ROCHE HOLDING BJ	3,40%
L'OREAL	3,36%
SCHNEIDER ELECTRIC	3,35%
AXA	3,03%
SAP	2,96%
NOVARTIS	2,70%

Répartition géographique



Répartition par secteur d'activité



Les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) sont disponibles sur le site internet et les prospectus peuvent vous être envoyés sur simple demande écrite.

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. Cet OPC n'est pas commercialisable auprès des personnes physiques ou morales américaines ni auprès de citoyens américains. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de CM-CIC Asset Management.