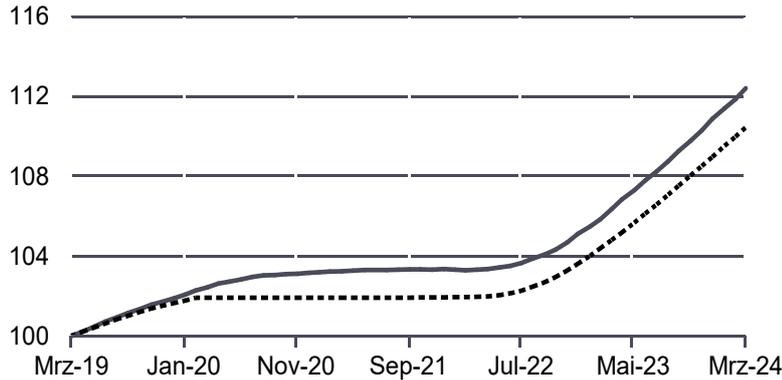


Nettoinventarwert:	2.058,17 \$
Stand:	28.03.2024
Fondsvolumen:	467.358.566,06 \$

\*Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Weitere detailliertere Informationen über das Morningstar Rating, auch über seine Methodik, finden Sie auf: [http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating\\_Methodology.pdf](http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf). In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse.

## PERFORMANCE (interne Quelle und/oder SIX)

Fonds bei Wiederanlage der Erträge



(gleitende Zeiträume)*	Seit Jahresbeginn**	3 Monate*	6 Monate*	1 Jahr*	3 Jahre*	5 Jahre*
FONDS	1,38%	1,38%	2,87%	5,71%	8,89%	12,42%
Benchmark	1,35%	1,35%	2,71%	5,39%	8,39%	10,46%

	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS	5,48%	1,71%	0,18%	1,26%	2,60%
Benchmark	5,17%	1,66%	0,03%	0,26%	2,25%

Wertentwicklung nach Gebühren

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

## Historische Volatilität (auf Wochenbasis)

(gleitende Zeiträume)*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
FONDS	0,10%	0,35%	0,31%
Benchmark	0,04%	0,32%	0,29%

\*Stand: 28.03.2024

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

## DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

AMUNDI CASH USD J2C C.	3,11%
ROQUET CD 290424 0,0000%	2,94%
ECP TOYOTA MOTOR FINANCE 24	2,72%
ECP NTT FINANCE UK LIMITED 042	2,72%
ECP AUSTRALIA NEW ZEAL BK 5,37	2,72%
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BK	2,71%
SONEPA NCP13052024	2,71%
ECD SUMITOMO MITSUI 16052024	2,70%
CD BANK OF AMERICA 020824	2,70%
SAVENC NCP28062024	2,68%

## MERKMALE DES FONDS

### Risiko- und Renditeprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken:

Kontrahentenrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

### Anlageziel und -politik

Dieser OGAW wird aktiv und mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis verwaltet. Er strebt eine Performance an, die der Wertentwicklung seines Referenzindikators, d. h. des kapitalisierten SOFR (Secured Overnight Financing Rate) abzüglich der effektiven Verwaltungskosten während der empfohlenen Anlagedauer entspricht. Bei besonders niedrigen, negativen oder volatilen Zinsen kann der Nettoinventarwert des Fonds strukturell sinken, was die Performance Ihres Fonds möglicherweise negativ beeinflusst und das Verwaltungsziel in Verbindung mit dem Kapitalerhalt gefährdet.

### Merkmale des Fonds

Benchmark-Index :	SOFR capitalise
ISIN-Code:	FR0000984254
Kategorie :	Standardgeldmarktpapiere mit varia. Nettoinv. (VNIW) in Fremdwährungen
Rechtsform:	SICAV französischen Rechts
Ergebnisverwendung:	Thesaurierung
Empfohlene Mindestanlagedauer:	über 7 Tage
Feeder-fonds	nein
Bewertung:	Börsentäglich, Frankreich
Fondsmanager:	ROLLAND Yann KHALIFA Salim
Verwaltungsgesellschaft:	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris
Website:	<a href="http://www.creditmutuel-am.eu">www.creditmutuel-am.eu</a>
Depotbank:	BFCM
Hauptverwahrstelle:	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg
Auflegungsdatum:	17.05.2002

Der Managementansatz ist der Website zu entnehmen

### Die Zeichnung/die Rücknahme

In Tausendstel Anteilen	
Mindestanlage bei Erstzeichnung:	1/1000 Anteil
Mindestanlage bei Folgezeichnung:	1/1000 Anteil
Modalitäten für die Zeichnung/Anteilrücknahme von Anteilen:	
Cut-off 12 : 00 zu bekanntem Nettoinventarwert	
Ausgabeaufschläge:	keine
Rücknahmegebühren:	keine

### Verwaltungskosten

Verwaltungsvergütung:	0,15% p.a.
-----------------------	------------

<sup>(1)</sup>ESG (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) - Nähere Einzelheiten sind unserer nachhaltigen Anlagepolitik auf der Website [creditmutuel-am.eu](http://creditmutuel-am.eu) zu entnehmen.

## MONATSBERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Die Fed beließ bei ihrer letzten Sitzung am 20. März ihren Leitzins unverändert. Sie hält die Bandbreite 5,25/5,50% zum fünften Mal in Folge aufrecht. Die Antizipationen einer ersten Zinssenkung setzen nach wie vor auf Juni, doch angesichts der außergewöhnlichen Robustheit der US-Wirtschaft ist eine weitere Verzögerung nicht auszuschließen. Der Berichtsmonat zeichnet sich durch starke Volatilität bei den Zinsen aus, wobei unser Anlageuniversum nach wie vor eine deutliche Kurveninversion aufweist. Die EUR/USD-Parität verliert an Boden, bleibt jedoch in einer Größenordnung von 1.1000 / 1.0700. Erwähnung verdient die überraschende Zinssenkung der SNB um 25 Bp, die ihren Leitzins auf 1,50% senkt. Emissionen sind teuer und preisen potenzielle Zinssenkungen schneller ein als die Eurozone. Die am Jahresende eingegangenen längeren Positionen sind eine gute Stütze für die Fondsperformance. Die Verlängerung der durchschnittlichen Laufzeit bleibt ein Schwerpunkt des kurzfristigen Managements.

## ANALYSE DES PORTFOLIOS

Risiko- Rendite Profil (1 Jahr, gleitend*):	57,10%	WAM* (in Tagen):	92,36
Risiko- Rendite Profil (5 Jahre, gleitend*):	40,06%	WAL** (in Tagen):	108,60
Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend*)**:	1,22	Gesamtduration am Tag der NIW-Berechnung:	0,18
Höchstverlust (5 Jahre, gleitend*):	-0,12%	Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpapiere:	2,30%
EX-POST TRACKING ERROR	0,09%	Anzahl der Positionen im Portfolio:	52

\*Endwert: 28.03.2024 Quelle: SIX

\*\*Index Referenzindikator: Fed funds

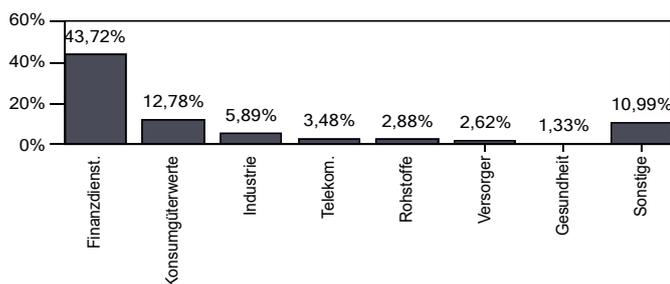
\*WAM (Weighted Average Maturity): Gewichtete durchschnittliche Laufzeit.

\*\*WAL (Weighted Average Life): Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit.

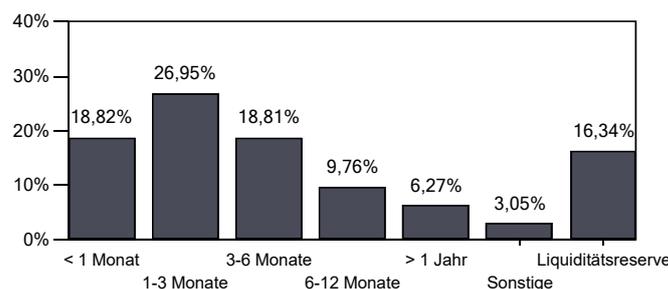
In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für zukünftige Renditen

Die durchschnittliche Laufzeit innerhalb des Portfolios muss <60 Tage (WAM) und <120 Tage (WAL) betragen.

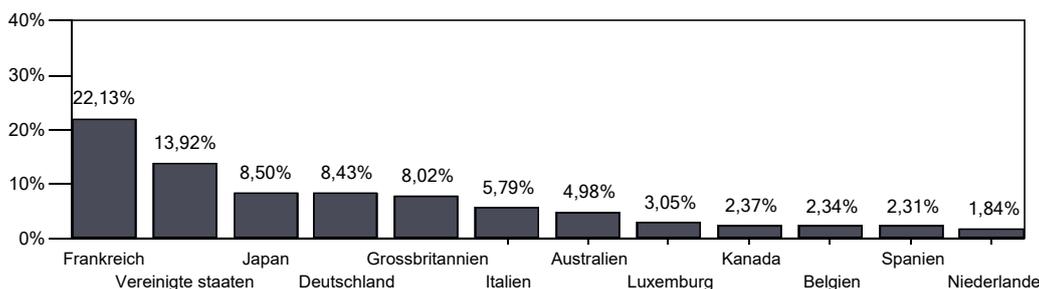
### Aufteilung nach Sektoren



### Aufschlüsselung nach Restlaufzeiten



### Geographische Verteilung



### Untergliederung des Portfolios nach Langfrist-Ratings

A-1+/A-1	A-2	A-3	B	C	D	Keine Rating	Sonstige
41,27%	39,36%						19,37%

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).

Die Basisinformationsblätter (BIB), die Verwaltungsverfahren und die Verkaufsprospekte stehen auf der Webseite ([www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)) zur Verfügung. Das Basisinformationsblatt muss dem Kontoinhaber bei jeder Zeichnung ausgehändigt werden.

**Warnung:** Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keinerlei Anlageberatung dar; ihre Verwendung erfolgt ausschließlich unter Ihrer eigenen Verantwortung. Anlagen in einem Investmentfonds können mit Risiken verbunden sein. Unter anderem kann der Fall eintreten, dass der Anleger seinen Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurück erhält. Vor einer Anlageentscheidung sollten Sie Ihren Finanzberater kontaktieren. Dieser Fonds darf nicht an US-amerikanische natürliche oder juristische Personen oder an US-amerikanische Staatsbürger vertrieben werden. Eine Vervielfältigung oder Verwendung dieses Dokuments ist ohne ausdrückliche Zustimmung von Crédit Mutuel Asset Management untersagt.

