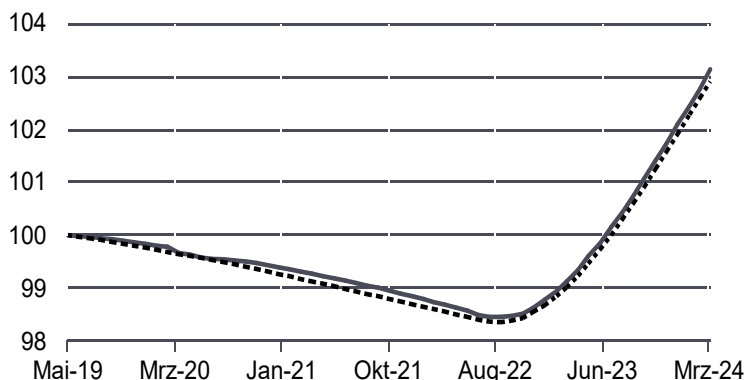


## 1 WERTENTWICKLUNGEN

INVESTMENTFONDS MIT WIEDERANLAGE DER ERTRÄGE

Interne Quelle und/oder SIX



Benchmark-Index : €STR Capitalise

Zum 01.09.2020 wurde EONIA durch €STR ersetzt

| GLEITENDE ZEITRÄUME* | Seit Jahresbeginn** | 1 Monat* | 3 Monate* | 6 Monate* | 1 Jahr* | 3 Jahre* | 5 Jahre* | 10 Jahre* |
|----------------------|---------------------|----------|-----------|-----------|---------|----------|----------|-----------|
| FONDS                | 1,01%               | 0,35%    | 1,01%     | 2,04%     | 3,82%   | 3,90%    | -        | -         |
| BENCHMARK            | 0,96%               | 0,30%    | 0,96%     | 1,97%     | 3,71%   | 3,82%    | -        | -         |

|           | 2023  | 2022   | 2021   | 2020   | 2019 |
|-----------|-------|--------|--------|--------|------|
| FONDS     | 3,36% | -0,07% | -0,55% | -0,44% | -    |
| BENCHMARK | 3,30% | -0,01% | -0,57% | -0,50% | -    |

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                | 0,06%  | 0,28%   | -       | -        |
| BENCHMARK            | 0,05%  | 0,27%   | -       | -        |

### EX-POST TRACKING ERROR

| GLEITENDE ZEITRÄUME*   | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------------------|--------|---------|---------|----------|
| EX-POST TRACKING ERROR | 0,05%  | 0,04%   | -       | -        |

\* Seit dem Datum des letzten NAV

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



**KHALIFA Salim**  
Fondsmanager



**PELLICER-GARCIA Laurent**  
Fondsmanager

## KENNZAHLEN ZUM

28.03.2024

### NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

10,3131 €

### FONDSVOLUMEN

11.419.519.737,96 €

### ISIN

FR0013400546

## 2 VERWALTUNGS AUSRICHTUNG

Dieser OGAW wird aktiv und mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis unter Berücksichtigung eines qualitativen Nachhaltigkeitsfilters gemäß der von Crédit Mutuel Asset Management umgesetzten Politik und unter Einhaltung der Anforderungen des französischen SRI-Labels verwaltet. Verwaltungsziel des OGAW ist das Streben nach einer Wertentwicklung, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren während der empfohlenen Anlagedauer der seiner Benchmark €STR mit Thesaurierung entspricht, abzüglich der für diese Anteilkategorie geltenden effektiven Verwaltungsgebühren. Der Referenzindex ist der €STR mit Thesaurierung. Der Index wird zum Schlusskurs angesetzt und lautet auf Euro. Er berücksichtigt die Thesaurierung der Zinsen für den €STR.

\*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.

Der Fonds besitzt das SRI-Label

## 3 ESG-RATING

### CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

|                                       | ESG-Rating<br>des Fonds<br>von 10 | Einstufung<br>Crédit Mutuel<br>Asset Management<br>von 5 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Gesamt-Rating</b>                  | <b>6,31</b>                       | <b>4</b>                                                 |
| <b>E-Rating (Umwelt)</b>              | <b>5,84</b>                       | <b>4</b>                                                 |
| <b>S-Rating (Soziales)</b>            | <b>6,08</b>                       | <b>4</b>                                                 |
| <b>G-Rating (Unternehmensführung)</b> | <b>6,83</b>                       | <b>4</b>                                                 |

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

## 4 Manager-Kommentar

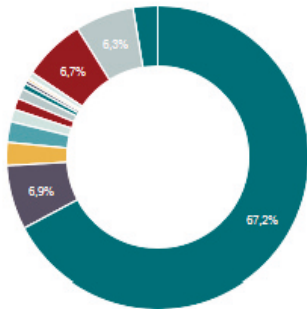
Der März zeichnet sich durch die Volatilität der kurzfristigen Swap-Zinsen aus, was auf die mehr oder weniger schnellen Leitzinssenkungen zurückzuführen ist. Bei ihrer Sitzung am 20. März beließ die US-Notenbank ihre Leitzinsen zum fünften Mal in Folge unverändert auf dem höchsten Stand seit 23 Jahren. Auch die Europäische Zentralbank ließ ihre Geldpolitik unverändert. Wir setzen die leichte Anhebung der WAL vor dem Hintergrund der Verengung der Credit-Spreads fort.



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



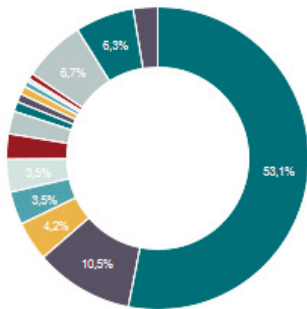
5 PORTFOLIOANALYSE



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| FINANZDIENST.            | 67,15% |
| VERSORGER                | 6,86%  |
| SONSTIGE KONSUMGÜTER     | 2,47%  |
| INDUSTRIE                | 2,21%  |
| BASISKONSUMGÜTER         | 1,34%  |
| ENERGIE                  | 1,20%  |
| GRUNDSTOFFE              | 1,10%  |
| KOMMUNIKATIONSDIENSTE    | 0,62%  |
| INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 0,38%  |
| IMMOBILIEN               | 0,26%  |
| GESUNDHEITSVERSORGUNG    | 0,13%  |
| SOUVERÄN                 | 0,60%  |
| UCITS                    | 6,68%  |
| LIQUIDITÄT               | 6,29%  |
| NICHT ANMERKUNG          | 2,62%  |

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

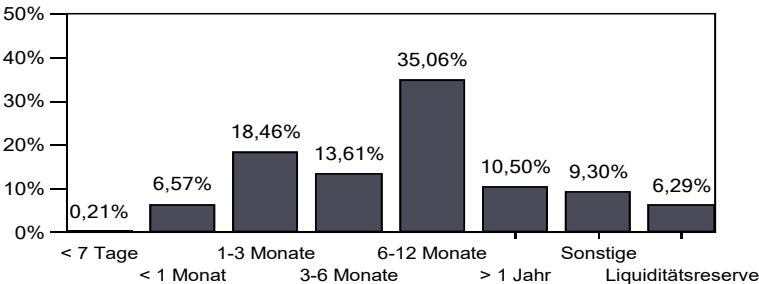


|                    |        |
|--------------------|--------|
| FRANKREICH         | 53,07% |
| GROSSBRITANNIEN    | 10,53% |
| BELGIEN            | 4,20%  |
| SPANIEN            | 3,54%  |
| KANADA             | 3,49%  |
| DEUTSCHLAND        | 2,69%  |
| ITALIEN            | 2,43%  |
| NIEDERLANDE        | 1,05%  |
| VEREINIGTE STAATEN | 0,90%  |
| AUSTRALIEN         | 0,88%  |
| SWEDEN             | 0,60%  |
| IRLÄNDER           | 0,35%  |
| SOUVERÄN           | 0,60%  |
| UCITS              | 6,68%  |
| LIQUIDITÄTSRESERVE | 6,29%  |
| SONSTIGE           | 2,62%  |

UNTERGLIEDERUNG DES PORTFOLIOS NACH KURZFRISTIG-RATINGS

| A-1+/A-1 | A-2    | A-3 | B | C | D | NR | Sonstige |
|----------|--------|-----|---|---|---|----|----------|
| 49,31%   | 35,03% |     |   |   |   |    | 15,66%   |

ALLOKATION NACH RESTLAUFZEITEN

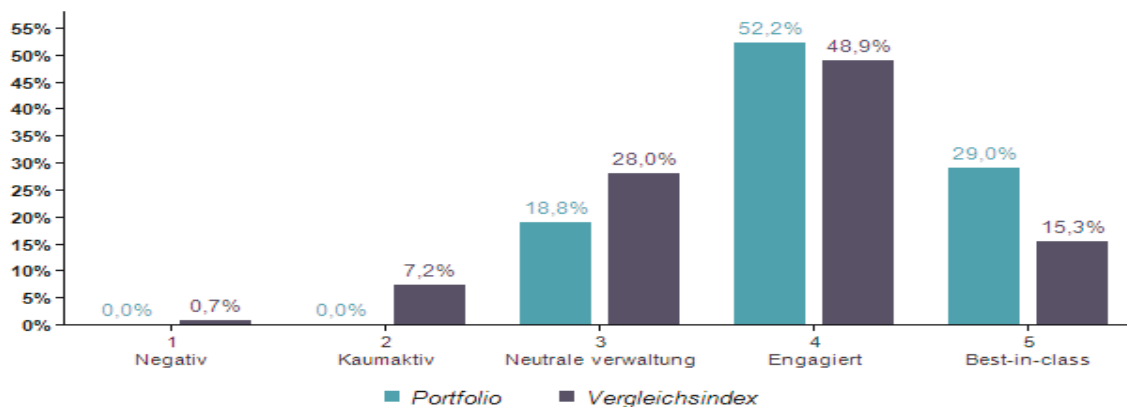


6 AUS DEM ESG-BEREICH

Nach 2 Jahre dauernden Diskussionen hat die Security and Exchange Commission soeben ihre Reporting-Regeln veröffentlicht. Während der ursprüngliche Text eine Bekanntgabe der Treibhausgasemissionen in den 3 Scopes vorsah, beschränkt sich die endgültige Fassung auf die ersten beiden Scopes, was nach jüngsten Schätzungen des Carbon Disclosure Project nur durchschnittlich 25% der Emissionen eines Unternehmens entspricht. Darüber hinaus ist diese Bekanntgabe jetzt nur noch für die größten Unternehmen erforderlich, die der Ansicht sind, dass dieses Risiko für sie entscheidend ist; Wachstumsunternehmen und kleinere Unternehmen sind nicht betroffen. Und obwohl die Vorschriften sowieso relativ unverbindlich sind, werden sie von nicht weniger als 10 Ländern bereits angefochten und deshalb vielleicht nie zur Anwendung kommen.

Das Portfolio des Fonds kann sich jederzeit ändern.

## 7 PORTFOLIOALLOKATION NACH DEM GRAD DES ESG-ENGAGEMENTS



### EINSTUFUNG CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

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

\*Universum nach Anzahl der Emittenten

## 8 WICHTIGSTE LINIEN

| BEZEICHNUNG                    | ANTEIL | ISIN         | EINSTUFUNG AVON<br>CRÉDIT MUTUEL<br>ASSET MANAGEMENT |
|--------------------------------|--------|--------------|------------------------------------------------------|
| BNP MONEY 3M                   | 4,41%  | FR0000287716 | 3                                                    |
| BPCE                           | 1,76%  | FR0128450147 | 4                                                    |
| BNP PARIBAS FORTIS SA          | 1,74%  | BE6350438428 | 4                                                    |
| BARCLAYS BANK PLC              | 1,67%  | FR0128465483 | 4                                                    |
| JYSKE BANK AS                  | 1,57%  | FR0128450097 | 4                                                    |
| SOCIETE GENERALE               | 1,36%  | FR0127753186 | 5                                                    |
| AMUNDI EURO LIQUID             | 1,34%  | FR0013095312 | 4                                                    |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MU | 1,33%  | FR0128344902 | 4                                                    |
| LE CREDIT LYONNAIS SA          | 1,32%  | FR0128479468 | 4                                                    |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI | 1,31%  | FR0128016658 | 4                                                    |

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



## 9 MERKMALE DES FONDS

### RISIKOPROFIL



Wichtige Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden

Kontrahentenrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

### STATISTIK

interne Quelle

|                                                                  |        |
|------------------------------------------------------------------|--------|
| Risiko-Rendite Profil (1 Jahr, gleitend) <sup>1</sup> :          | 62,26% |
| Risiko-Rendite Profil (5 Jahr, gleitend) <sup>1</sup> :          | -      |
| Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend) <sup>2</sup> :                  | -      |
| Höchstverlust (5 Jahre, gleitend) <sup>1</sup> :                 | -      |
| WAM <sup>3</sup> (in Tage(n)):                                   | 36,46  |
| WAL <sup>4</sup> (in Tage(n)):                                   | 216,53 |
| Gesamtduration am Tag der NIW-Berechnung:                        | 0,03   |
| Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpapiere: | 10,20% |
| Anzahl Wertpapierlinien im Portfolio:                            | 177    |

<sup>1</sup>Seit dem letzten NIW-Berechnung

<sup>2</sup>WAM (Weighted Average Maturity): Gewichtete durchschnittliche Laufzeit

<sup>3</sup>Index Referenzindikator: €STR kapitalisiert

<sup>4</sup>WAL (Weighted Average Life): Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit

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



**Benchmark-Index :**  
€STR Capitalise

**ISIN-Code:**  
FR0013400546

**Kategorie:**  
Standardgeldmarktpapiere mit variablem Nettoinventarwert (VNIW)

**Rechtsform:**  
FCP französischen Rechts

**Ergebnisverwendung:**  
Thesaurierung

**Empfohlene Mindestanlagedauer:**  
über 7 Tage

**Feeder-fonds:** nein

**Bewertung:** Börsentäglich, Frankreich

**Fondsmanager(s):**  
KHALIFA Salim  
PELLICER-GARCIA Laurent

**Verwaltungsgesellschaft:**  
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT  
4, rue Gaillon - 75002 Paris

**Depotbank:** BFCM

**Hauptverwahrstelle:**  
BFCM  
4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen  
67000 Strasbourg

**Auflegungsdatum:**  
30.01.2019

### ZEICHNUNG /RÜCKNAHME

In Millionstel gestückelte Anteile

**Mindestanlage bei Erstzeichnung:**  
1 Millionstel einer Anteil

**Mindestanlage bei Folgezeichnung:**  
1 Millionstel einer Anteil

**Modalitäten für die Zeichnung/Anteilsrücknahme von Anteilen:**  
vor 12 : 00 Uhr

bekanntem Nettoinventarwert

**Ausgabeaufschläge:**  
keine

**Rücknahmegebühren:**  
keine

### VERWALTUNGSVERGÜTUNG

**Laufende Belastungen des letzten Geschäftsjahres:**  
0,13%

Prozentsatz der berechneten erfolgsabhängigen Gebühren: keine

Tatsächlicher Betrag der in Rechnung gestellten erfolgsabhängigen Gebühren: 1.741,21 €

WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU

## 10 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 |
|---------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>E-Rating : Umwelt</b>                                      |           |           |
| CO2-Fußabdruck**<br>Tonnen CO2-Äquivalente, Scope 1+2         | 37,68     | 151,70    |
| Deckungsgrad                                                  | 96,50%    | 90,56%    |
| <b>S-Rating : Gesellschaftlich</b>                            |           |           |
| Hinweisgeber-Politik                                          | 100,00%   | 98,10%    |
| Deckungsgrad                                                  | 96,16%    | 84,92%    |
| <b>G-Rating : Unternehmensführung</b>                         |           |           |
| Frauenanteil im Verwaltungsrat<br>(Board Gender Diversity)    | 43,60%    | 37,30%    |
| Deckungsgrad                                                  | 69,92%    | 75,12%    |
| <b>DH-Rating : Menschenrechte</b>                             |           |           |
| Anzahl der schweren Kontroversen in Bezug auf Menschenrechte* | 0         | 4         |
| Deckungsgrad                                                  | 90,07%    | 98,74%    |

\*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 Universums 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 CASH ISR 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](https://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.

[WWW.CREDITMUTUEL-AM.EU](https://www.creditmutuel-am.eu)

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, eine von der AMF unter der Nummer GP 97-138 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 3.871.680 € und Geschäftssitz in 4 rue Gaillon 75002 Paris, eingetragen im Handelsregister Paris unter der Nummer 388 555 021. Crédit Mutuel Asset Management ist eine Konzerngesellschaft von Crédit Mutuel Alliance Fédérale.