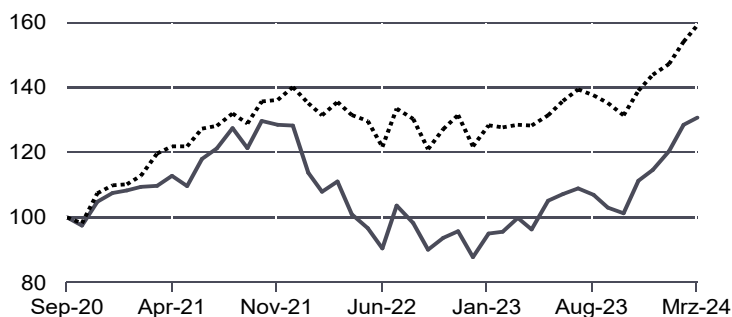


## 1 WERTENTWICKLUNGEN

INVESTMENTFONDS MIT WIEDERANLAGE DER ERTRÄGE

Interne Quelle und/oder SIX



Vergleichsindex : MSCI ALL COUNTRY WORLD NTR

| GLEITENDE ZEITRÄUME* | Seit Jahresbeginn** | 1 Monat* | 3 Monate* | 6 Monate* | 1 Jahr* | 3 Jahre* | 5 Jahre* | 10 Jahre* |
|----------------------|---------------------|----------|-----------|-----------|---------|----------|----------|-----------|
| OPC                  | 14,09%              | 1,74%    | 14,09%    | 26,94%    | 30,92%  | 19,13%   | -        | -         |
| Indicateur           | 10,67%              | 3,35%    | 10,67%    | 17,77%    | 23,95%  | 33,15%   | -        | -         |

|           | 2023   | 2022    | 2021   | 2020 | 2019 |
|-----------|--------|---------|--------|------|------|
| FONDS     | 30,58% | -31,60% | 19,35% | -    | -    |
| BENCHMARK | 18,06% | -13,01% | 27,54% | -    | -    |

Wertentwicklung nach Gebühren.

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

### HISTORISCHE VOLATILITÄT

| GLEITENDE ZEITRÄUME* | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------|--------|---------|---------|
| FONDS                | 15,16% | 19,63%  | -       |
| BENCHMARK            | 9,86%  | 12,40%  | -       |

\* Seit dem Datum des letzten NAV

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

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.



**GRIFFE DE MALVAL Leslie**  
Fondsmanager



**COUSIN Rosaline**  
Fondsmanager

## KENNZAHLEN ZUM

28.03.2024

### NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

126.473,34 €

### FONDSVOLUMEN

429.906.707,62 €

### ISIN

FR0013529534

KATEGORIE AMF (DOC 2020-03): 2

## 2 VERWALTUNGSAUSTRICHTUNG

Dieser OGAW wird aktiv und mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis verwaltet. Sein Verwaltungsziel besteht darin, eine Performance in Verbindung mit der Entwicklung internationaler Aktien zu erzielen, die laut der Analyse der Verwaltungsgesellschaft vom wirtschaftlichen Wandel profitieren (Digitalisierung, Robotisierung). Für diese Verwaltungsstrategie, für die der Geschäftsführer über einen umfassenden Spielraum bei der Asset-Allokation verfügt, ist kein Referenzindex erforderlich. Allerdings kann die Wertentwicklung des OGAW nachträglich der Performance eines Vergleichs- und Bewertungsindikators gegenübergestellt werden, beispielsweise des MSCI AC World Index. Die Asset-Allokation und die Performance können sich von der Zusammensetzung des Vergleichsindikators unterscheiden.

\*Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Weitere detaillierte 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



3 ESG-RATING  
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

|                                | Portfolio<br>von 10 | Vergleichsindex<br>von 10 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Note globale                   | 5,86                | 5,82                      |
| E-Rating (Umwelt)              | 5,86                | 5,71                      |
| S-Rating (Soziales)            | 5,04                | 5                         |
| G-Rating (Unternehmensführung) | 6,93                | 6,91                      |



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.

4 Manager-Kommentar

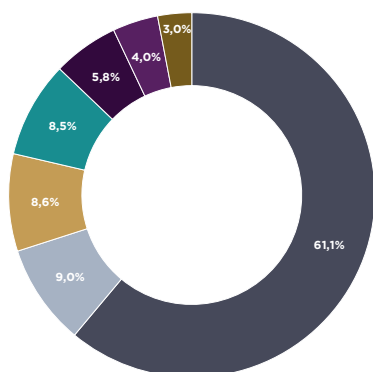
Ihr Fonds für innovative Werte schließt das Quartal mit einem Plus von 13,6%, was einem Vorsprung von 3% gegenüber seinem Vergleichsindex entspricht. Die wichtigsten Beiträge leisteten Microsoft (+14,8%), Nvidia (+86%) und ARM (+74%), die am Aufbau künstlicher Intelligenz beteiligt sind. Im März entwickelte sich der Fonds aufgrund steigender Realzinsen und enttäuschender Ergebnisse von Accenture, Adobe und MongoDB unterdurchschnittlich. Die Verwaltung stärkt Nvidia, verkauft aber ARM aufgrund einer zu hohen Bewertung. Die Konferenz von Nvidia erinnert an die Stärken des Modells mit einer ganzheitlichen Plattform (Software-Plattform-Hardware), die eine Rendite mit High-Performance-Berechnungen und unübertroffenen KI-Modellen garantiert. Das Blackwell-Multi-Matrix-Chip-System verbessert die Leistung von KI-Modellen im Training um das Vierfache und in der Produktion um das Dreifache. Es zeichnet sich durch technologischen Vorsprung, eine Umsatzrendite von 65% und die Fähigkeit zu nachhaltigen F&E-Anstrengungen aus. MongoDB verzeichnete im Berichtsmonat die schlechteste Performance (-19,9%) mit einem enttäuschenden Ziel beim Umsatzwachstum von 14% 2025. Asiatische Akteure wie SK Hynix (Speicherchips, Korea) legen um +14,1% zu, ebenso wie Tencent (+9,6%), deren Ergebnisse starke Trends bei Werbung, Zahlungen und eine Erholung der Margen aufzeigen. Abbau von Accenture, Adobe, STM, AMD zugunsten von First Solar.

VERANTWORT-  
LICHE UND NACH-  
HALTIGE FINANZEN



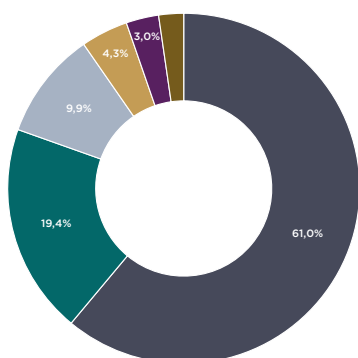
Die Nennung bestimmter Wertpapiere oder Finanzinstrumente stellt in keiner Weise eine Anlageberatung dar.

## 5 PORTFOLIOANALYSE



### AUFTEILUNG NACH SEKTOREN

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 61,1% |
| GESUNDHEITSVERSORGUNG    | 9,0%  |
| SONSTIGE KONSUMGÜTER     | 8,6%  |
| KOMMUNIKATIONSDIENSTE    | 8,5%  |
| INDUSTRIE                | 5,8%  |
| FINANZEN                 | 4,0%  |
| LIQUIDITÄT               | 3,0%  |



### GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

|               |       |
|---------------|-------|
| NORDAMERIKA   | 61,0% |
| EUROPA        | 19,4% |
| ASIEN         | 9,9%  |
| JAPAN         | 4,3%  |
| LIQUIDITÄT    | 3,0%  |
| LATEINAMERIKA | 2,3%  |

Das Portfolio des Fonds kann sich jederzeit ändern.

## 6 Aktuelles aus dem Bereich ESG

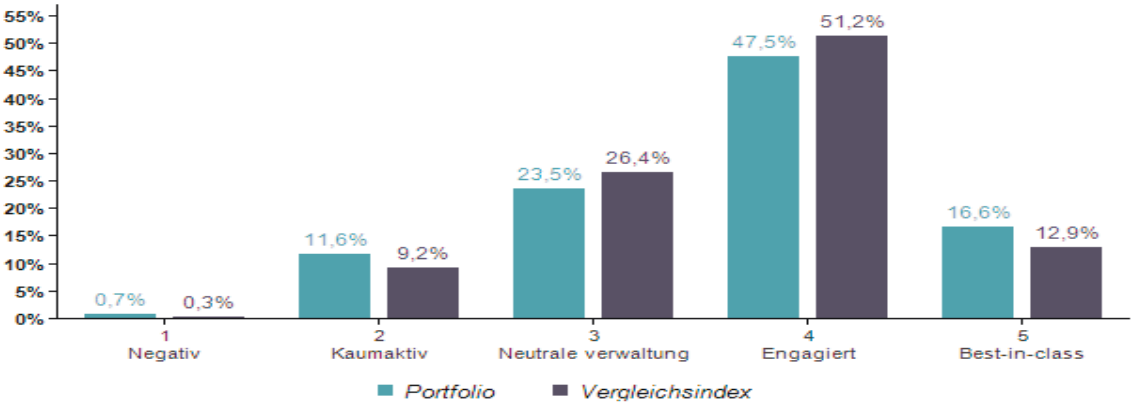
Nach 2 Jahre dauernden Diskussionen hat die Security and Exchange Commission soeben ihre Reporting-Regeln veröffentlicht. Während der ursprüngliche Text eine Bekanntgabe der Treibhausgasemissionen in den 3 Scopes vorsah, beschränkt sich die endgültige Fassung auf die ersten beiden Scopes, was nach jüngsten 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.





# 7 PORTFOLIOALLOKATION

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



## EINSTUFUNG CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

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

\*Universum nach Anzahl der Emittenten



# 8 WICHTIGSTE LINIEN

| WERTPAPIERE                  | ANTEIL | BRANCHE                  | EINSTUFUNG VON CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT |
|------------------------------|--------|--------------------------|-----------------------------------------------|
| MICROSOFT CORP               | 5,8%   | INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 4                                             |
| NVIDIA CORP                  | 5,1%   | INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 4                                             |
| MASTERCARD INC               | 4,0%   | FINANZEN                 | 4                                             |
| SALESFORCE INC               | 3,1%   | INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 4                                             |
| AMAZON COM INC               | 3,1%   | SONSTIGE KONSUMGÜTER     | 3                                             |
| SERVICENOW INC               | 3,0%   | INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 3                                             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 3,0%   | INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 5                                             |
| ALPHABET INC                 | 2,9%   | KOMMUNIKATIONSDIENSTE    | 4                                             |
| INTUITIVE SURGICAL INC       | 2,8%   | GESUNDHEITSVERSORGUNG    | 3                                             |
| SYNOPSYS INC                 | 2,8%   | INFORMATIONSTECHNOLOGIEN | 3                                             |

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



Vergleichsindex :  
MSCI ALL COUNTRY WORLD NTR

9

MERKMALE DES FONDS

RISIKOPROFIL



Wichtige Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden  
Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

STATISTIK

interne Quelle

|                                                         |       |
|---------------------------------------------------------|-------|
| Risiko-Rendite Profil (1 Jahr, gleitend) <sup>1</sup> : | 2,26% |
| Risiko-Rendite Profil (5 Jahr, gleitend) <sup>1</sup> : | -     |
| Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend) <sup>2</sup> :         | -     |
| Höchstverlust (5 Jahre, gleitend) <sup>1</sup> :        | -     |

|                                                             |       |
|-------------------------------------------------------------|-------|
| Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpa- | 0,00% |
| piere:                                                      |       |
| Anzahl Wertpapierlinien im Portfolio:                       | 49    |

<sup>1</sup>Seit dem letzten NIW-Berechnung  
<sup>2</sup>Index Referenzindikator: €STR kapitalisiert



ISIN-Code:  
FR0013529534  
Kategorie:  
Globale Themen-  
Branchenfonds  
Rechtsform:  
SICAV französischen Rechts  
Ergebnisverwendung:  
Thesaurierung  
Empfohlene Mindestanlagedauer:  
Mehr als 8 Jahre  
Feeder-fonds: nein  
Bewertung: Börsentäglich,  
Frankreich  
Fondsmanager(s):  
GRIFFE DE MALVAL Leslie  
COUSIN Rosaine  
Verwaltungsgesellschaft:  
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT  
4, rue Gaillon - 75002 Paris

Depotbank: BFCM  
Hauptverwahrstelle:  
BFCM  
4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen  
67000 Strasbourg  
Auflegungsdatum:  
01.09.2020

ZEICHNUNG /RÜCKNAHME

In Tausendstel Anteilen

Mindestanlage bei Erstzeichnung:  
1 Anteil  
Mindestanlage bei Folgezeichnung:  
1/1000 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:  
1,00%

Prozentsatz der berechneten erfolg-  
sabhängigen Gebühren: keine

Tatsächlicher Betrag der in Rechnung  
gestellten erfolgsabhängigen Gebüh- 0,00 €  
ren:



## 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.

Jeder Nachdruck dieses Dokuments ist ohne die ausdrückliche Einwilligung von Crédit Mutuel Asset Management verboten.

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)."

## 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 GLOBAL INNOVATION 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)