

Nettoinventarwert: 118,80 €

Stand: 28.03.2024

Fondsvolumen: 92.814.515,27 €

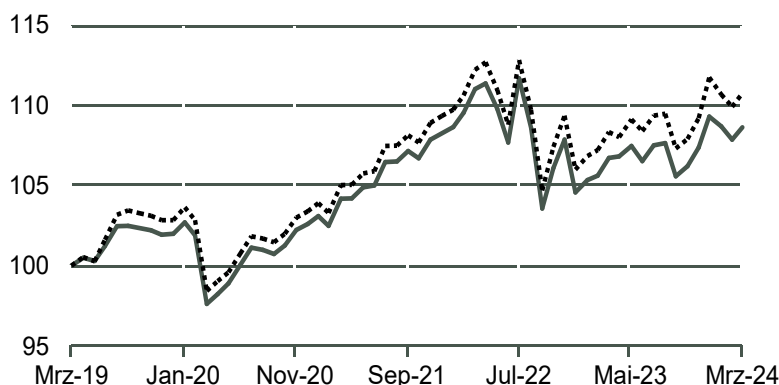
Morningstar rating™
(Angaben für den Vormonat)

★★★★

*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. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse.

PERFORMANCE (interne Quelle und/oder SIX)

Fonds bei Wiederanlage der Erträge Benchmark Wiederanlage der Erträge



(gleitende Zeiträume)*	Seit Jahresbeginn**	3 Monate*	6 Monate*	1 Jahr*	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
FONDS	-0,61%	-0,61%	2,89%	1,79%	4,28%	8,65%	15,24%
BENCHMARK	-0,87%	-0,87%	3,22%	2,25%	5,47%	10,80%	17,86%

	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS	4,53%	-3,42%	5,54%	0,59%	2,73%
BENCHMARK	5,44%	-3,06%	5,77%	0,53%	3,68%

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	3,73%	5,59%	4,86%
BENCHMARK	3,83%	5,64%	4,94%

*Stand: 28.03.2024

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

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

OAT 0,10%17-01032028 INDX	9,71%
OATE 1,85%11-25072027 INDX	9,22%
ALLEMAGNE TV15-150426 INFLAT.	7,94%
OATE 3,15%02-25072032 INDX	7,34%
ITALY TV20-150526 INFLATION	7,18%
ALLEMAGNE TV14-150430 INFLAT.	6,99%
ESPAGNE 1%15-301130 INDX	6,89%
ITALIE TV15-150932 INFLATION	5,92%
SPAIN TV18-301133 INFLATION	5,11%
ITALIE TV17-150528 INFLATION	5,11%

MERKMALE DES FONDS

Risiko- und Renditeprofil

Geringeres Risiko → Höheres Risiko
Geringeres Renditepotenzial, → Höheres Renditepotenzial

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

Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken:

Kontrahentenrisiko

Anlageziel und -politik

Dieser OGAW wird aktiv und mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis verwaltet. Verwaltungsziel des OGAW ist das Streben nach einer Wertentwicklung, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren während der empfohlenen Anlagedauer über der seiner Benchmark Barclays Euro Government Inflation Linked Bonds 1 -10 Jahre liegt. Die Zusammensetzung des OGA kann deutlich von der Verteilung des Referenzindex abweichen. Der Index wird zum Schlusskurs angesetzt und lautet auf Euro mit Wiederanlage von Zinsen und Dividenden.

Merkmale des Fonds

Benchmark-Index :	BLOOMBERG EURO GOVT INFLATION-LINKED 1- 10 Y TR
WKN:	A3DH8Z
ISIN-Code:	FR0011153378
Kategorie :	Euro-Anleihenfonds inflationsgeschützt
Rechtsform:	SICAV französischen Rechts
Ergebnisverwendung:	Thesaurierung
Empfohlene Mindestanlagedauer:	
Feeder-fonds:	nein Master Fonds:
Bewertung:	Börsentäglich, Frankreich
Fondsmanager:	GRIMOULT Arnaud CALVET Jean-Luc
Verwaltungsgesellschaft:	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris
Website:	www.creditmutuel-am.eu
Depotbank:	BFCM
Hauptverwahrstelle:	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg
Auflegungsdatum:	20.01.2012

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/Anteilsrücknahme von Anteilen:	
Cut-off 12 : 00 zu unbekanntem Nettoinventarwert	
Ausgabeaufschläge:	1,00% Maximum
Rücknahmegebühren:	keine

Verwaltungskosten

Verwaltungsvergütung:	0,40% p.a.
-----------------------	------------



MONATSBERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der März endete auf beiden Seiten des Atlantiks mit einem Status quo bei Staatsanleihen. Die scheinbare Zinsstabilität kann jedoch bei 10-jährigen US-amerikanischen Staatsanleihen und Bundesanleihen eine ausgeprägte Volatilität von 25 BP bzw. 20 BP nicht verschleiern. Bei ihrer Sitzung am 20. März belie die FED ihre Leitzinsen zum fünften Mal in Folge unverändert auf dem höchsten Stand seit 23 Jahren. Die Mitglieder der Fed planen jedoch noch drei Zinssenkungen bis Ende des Jahres. Auch die EZB lie ihre Geldpolitik unverändert. Mit einer Überraschung wartete die Schweizerische Nationalbank auf, die anderen Banken mit einer ersten Zinssenkung von 0,25 % auf Grund des nachlassenden Inflationsdrucks zuvorkam. Die Zinsdifferenz zwischen Italien und Deutschland verengte sich weiter, während sie zwischen Frankreich und Deutschland nach der Ankündigung eines höheren Defizits als erwartet bei 5,5 % des BIP im Jahr 2023 unterdurchschnittlich performte. Risikoanlagen wie Unternehmensanleihen performen weiter. Verwaltungstechnisch haben wir insgesamt eine OAT€i-Anleihe 2026 kurze Laufzeit veräu ert und haben eine niedrigere Zinsduration als der Referenzindex.

ANALYSE DES PORTFOLIOS

Risiko-Rendite Profil (1 Jahr, gleitend*):	0,53%
Risiko-Rendite Profil (5 Jahre, gleitend*):	1,78%
Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend*)**:	0,45
Höchstverlust (5 Jahre, gleitend*):	-9,30%
Über 1 Jahr gleitender Tracking Error (ex-post) :	0,24%

WAM* (in Tagen):	1.059,54
WAL** (in Tagen):	1.971,74
Gesamtduration am Tag der NIW-Berechnung:	5,01
Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpapiere:	0,00%
Anzahl der Positionen im Portfolio:	19

*Endwert: 28.03.2024

**Index Referenzindikator: Eonia kapitalisiert

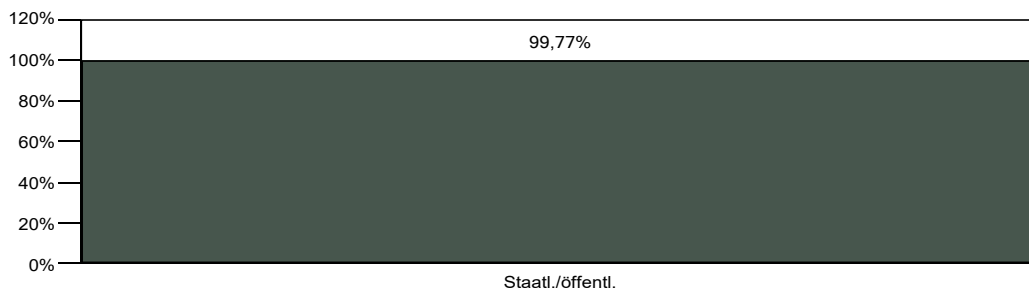
In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für zukünftige Renditen

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

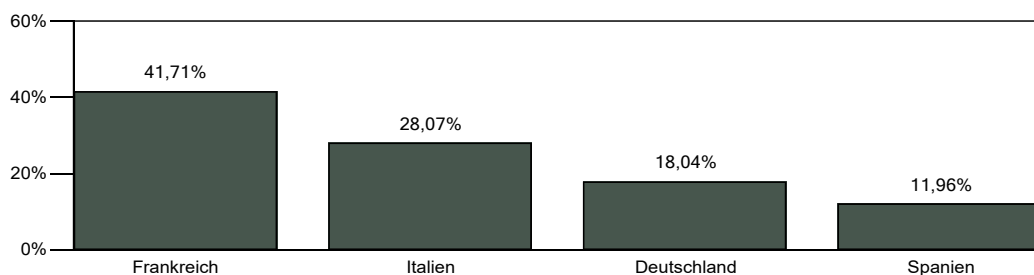
**WAL (Weighted Average Life): Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit.

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

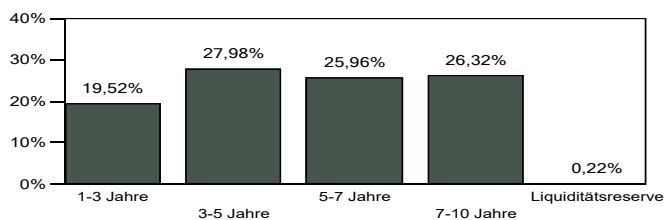
Aufteilung nach Sektoren



Geographische Verteilung



Aufschlüsselung nach Restlaufzeiten



Untergliederung des Portfolios nach Lamgrfristig-Ratings

AAA	AA	A	BBB	Non invest. grade	Keine Rating	Sonstige
18,05%	41,70%		40,03%			

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) 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 zurückerhält. 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.