

Nettoinventarwert:	109,32 €
Stand:	28.03.2024
Fondsvolumen:	77.667.170,65 €
Letzte Dividende vom 28.04.2023 :	0,81 €

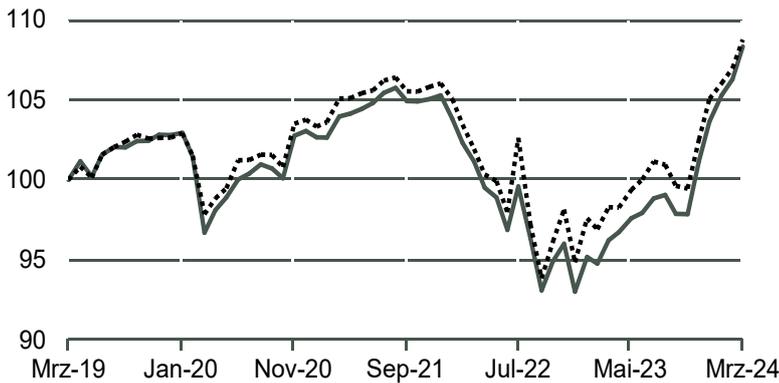
Morningstar rating™
(Angaben für den Vormonat)



*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. 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	4,54%	4,54%	10,73%	12,64%	4,21%	8,36%	16,72%
BENCHMARK	3,54%	3,54%	9,21%	10,69%	3,52%	8,80%	19,41%

	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS	11,47%	-11,68%	2,16%	0,25%	5,58%
BENCHMARK	10,81%	-10,57%	2,18%	1,10%	5,10%

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	4,29%	4,57%	4,71%
BENCHMARK	4,21%	5,25%	5,15%

*Stand: 28.03.2024

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

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

CM-AM CASH ISR (IC)	3,44%
AUSTRIA 0,5%17-200427	3,15%
OAT 1,00%17-25052027	2,84%
ITALY 2,1%19-150726	2,53%
CM-AM INFLATION (RC)	2,07%
MICROSOFT	1,86%
CM-AM GREEN BONDS (IC)	1,85%
ITALY 0,5%21-150728	1,85%
NVIDIA	1,50%
ING GR EM 141127 4,8750%	1,35%

MERKMALE DES FONDS

Risiko- und Renditeprofil



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

Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken:

Kreditrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

Anlageziel und -politik

Dieser OGAW wird aktiv und mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis verwaltet. Sein Verwaltungsziel ist das Streben nach einer Wertentwicklung nach Abzug der Verwaltungsgebühren über der seiner Benchmark 70% BLOOMBERG EUROAGG 3-5 Y TR UNHEDGED + 18% Standard & Poor's 500 USD + 12% Euro Stoxx 50 NR während der empfohlenen Anlagedauer. Die Zusammensetzung des OGAW kann deutlich von der Verteilung des Referenzindex abweichen. Die Indizes werden zum Schlusskurs angesetzt und lauten auf Euro mit Wiederanlage von Dividenden und Zinskupons

Merkmale des Fonds

Benchmark-Index :	BLOOMBERG EUROAGG 3-5 Y TR UNHEDGED 70% + Standard & Poor's 500 18% + Euro Stoxx 50 NR 12%
WKN:	A1J3PD
ISIN-Code:	FR0011278720
Kategorie :	Vorwiegend in Zinsprodukte investierende Fonds
Rechtsform:	FCP französischen Rechts
Ergebnisverwendung:	Ausschüttung
Empfohlene Mindestanlagedauer:	
Feeder-fonds:	nein Master Fonds:
Bewertung:	Börsentäglich, Frankreich
Fondsmanager:	PEREZ Yoni DANINOS Hugues
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:	28.09.2012

Der Managementansatz ist der Website zu entnehmen

Die Zeichnung/die Rücknahme

Mindestanlage bei Erstzeichnung:	1 Anteil
Mindestanlage bei Folgezeichnung:	1 Zehntausendstel einer Anteil
Modalitäten für die Zeichnung/Anteilrücknahme von Anteilen:	
Cut-off 11 : 00 zu unbekanntem Nettoinventarwert	
Ausgabeaufschläge:	4,00% Maximum
Rücknahmegebühren:	keine

Verwaltungskosten

Verwaltungsvergütung:	0,52% 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 US-Notenbank ihre Leitzinsen zum 5. Mal in Folge unverändert auf dem höchsten Stand seit 23 Jahren. Auch die Europäische Zentralbank 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 eine Übergewichtung im Vergleich zum Index bei der globalen Duration und bei Unternehmensanleihen beibehalten.

ANALYSE DES PORTFOLIOS

Risiko-Rendite Profil (1 Jahr, gleitend*):	3,11%	WAM* (in Tagen):	1.094,19
Risiko-Rendite Profil (5 Jahre, gleitend*):	1,71%	WAL** (in Tagen):	1.301,62
Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend*)**:	0,44	Gesamtduration am Tag der NIW-Berechnung:	3,04
Höchstverlust (5 Jahre, gleitend*):	-13,33%	Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpapiere:	0,00%
Über 1 Jahr gleitender Tracking Error (ex-post) :	0,93%	Anzahl der Positionen im Portfolio:	170

*Endwert: 28.03.2024

**Index Referenzindikator: Eonia kapitalisiert

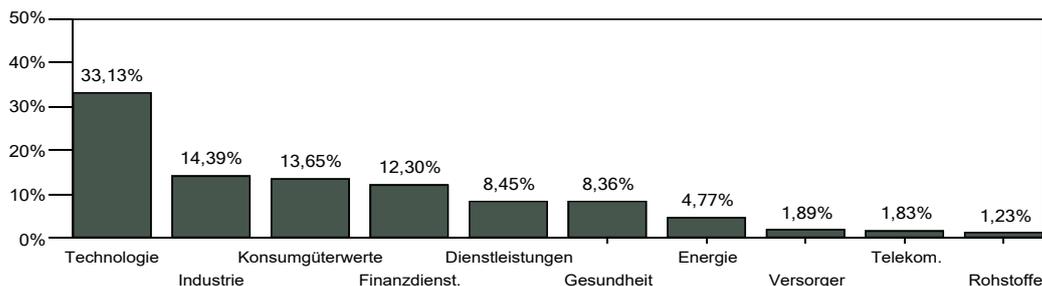
In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für zukünftige Renditen

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

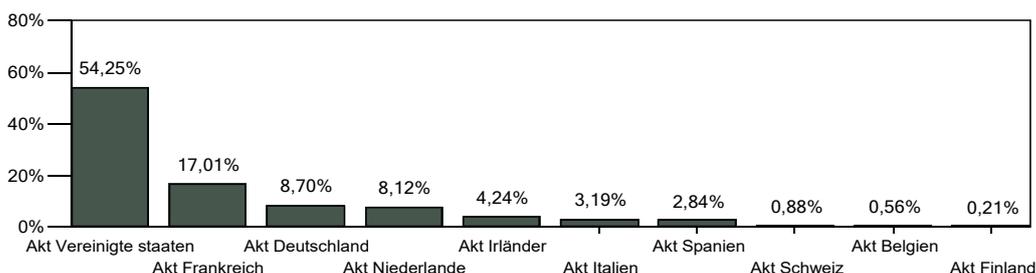
**WAL (Weighted Average Life): Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit.

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

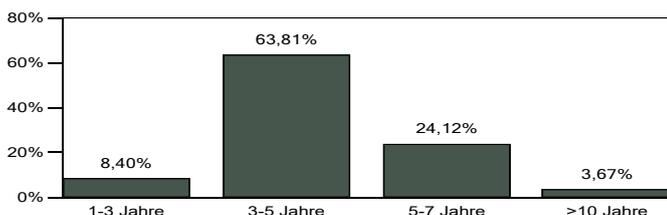
Aufteilung nach Sektoren



Geographische Verteilung



Aufschlüsselung nach Restlaufzeiten



Untergliederung des Portfolios nach Lamfristig-Ratings

AAA	AA	A	BBB	Non invest. grade	Keine Rating	Sonstige
0,75%	7,64%	13,12%	31,92%	2,52%		

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.