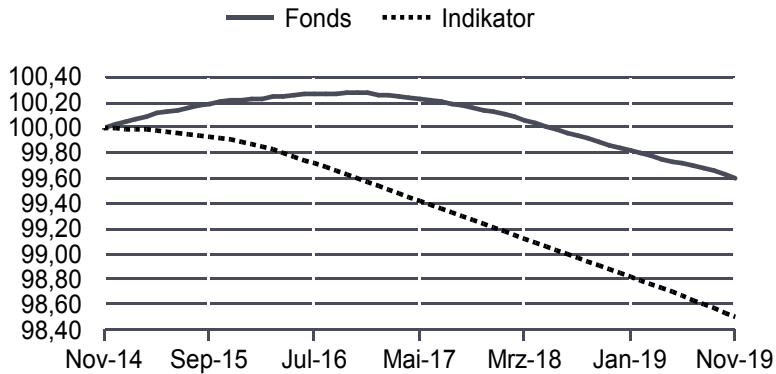


Nettoinventarwert: 509.150,42 €  
Datum: 29.11.2019  
Fondsvolumen: 9.715.346.720,71 €

## PERFORMANCE (interne Quelle und/oder SIX)

Fonds bei Wiederanlage der Erträge Indikator Wiederanlage der Erträge



(gleitende Zeiträume)*	Seit Jahresbeginn**	3 Monate*	6 Monate*	1 Jahr*	3 Jahre*	5 Jahre*
FONDS	-0,24%	-0,08%	-0,13%	-0,26%	-0,68%	-0,40%
Indikator	-0,36%	-0,11%	-0,20%	-0,39%	-1,11%	-1,50%

	2018	2017	2016	2015	2014
FONDS	-0,29%	-0,15%	0,05%	0,20%	0,41%
Indikator	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%

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 (auf Wochenbasis)	0,01%	0,01%	0,03%
Indikator	0,01%	0,00%	0,02%

\*Stand: 29.11.2019

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

## DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

OSTRUM.TRESOR.PLUS IC FCP 4DEC	2,68%
BPCE CD 070520 EONIA +0,2000%	2,05%
BNPP MONEY 3M IC SI.REGPT 3DEC	1,44%
AMUNDI CASH CORPOR.12 FCP 3DEC	1,34%
CL CD 230720 0,0000%	1,23%
SG BM 030420 EONIA +0,2100%	1,23%
PURPLE PROT ASS 18-1219 INDEX	1,23%
OSTRUM SUST.TRESOR.IC FCP 5DEC	1,03%
BARCLA CD 281020 0,0000%	1,03%
HSBC- CD 310720 0,0000%	1,03%

## 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, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

### Anlageziel und -politik

Der OGAW zielt auf Kapitalerhalt bei gleicher Performance wie der Geldmarkt (EONIA kapitalisiert), abzüglich der tatsächlichen auf einen Anteil entfallenden Verwaltungskosten. In einem besonders niedrigen, negativen oder volatilen Zinsumfeld kann der Nettoinventarwert des Fonds strukturell bedingt sinken. Das kann die Wertentwicklung Ihres Fonds beeinträchtigen und das Erreichen des Anlageziels und den Kapitalerhalt behindern. Die Benchmark ist der EONIA kapitalisiert.

### Merkmale des Fonds

Indikator:	Eonia Capitalise
WKN:	A0M05U
ISIN-Code:	FR0000979825
Kategorie:	Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert
Rechtsform:	FCP französischen Rechts
Ergebnisverwendung:	Thesaurierung
Empfohlene Mindestanlagedauer:	über 7 Tage
Feeder-fonds:	nein Master Fonds:
Bewertung:	Täglich Werkzeuge in Frankreich
Fondsmanager:	KHALIFA Salim PELLICER-GARCIA Laurent
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:	23.12.1983

### Die Zeichnung/die Rücknahme

DEC1	
Mindestanlage bei Erstzeichnung:	1 teil
Mindestanlage bei Folgezeichnung:	1 tausendstel Anteil
Modalitäten für die Zeichnung/Anteilrücknahme von Anteilen:	
vor 12 h 00 zu bekanntem Nettoinventarwert	
Ausgabeaufschläge:	keine
Rücknahmegebühren:	keine

### Verwaltungskosten

Verwaltungsvergütung:	0,05%
-----------------------	-------

## MONATSBERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Die EZB hat ihr unbefristetes Anleihekaufprogramm mit einem monatlichen Volumen von 20 Mrd. EUR neu aufgelegt. Bislang hat es sich noch nicht auf den Risikoaufschlag für Papiere am kurzen Ende der Kurve ausgewirkt. Tatsächlich war sogar eine leichte Weitung der Spreads in Höhe von 1-2 Bp bei Einlagenzertifikaten von Banken zu beobachten. Die Kurzfristzinsen blieben im Monatsverlauf stabil. Die ersten Papiere mit dem ESTR als Referenzzinssatz wurden emittiert. Für unser Portfolio nutzten wir die etwas weiteren Spreads bei Bankanleihen, um einjährige Papiere zu kaufen.

## ANALYSE DES PORTFOLIOS

Risiko-Rendite-Verhältnis (1 Jahr, gleitend\*): -28,56%  
 Risiko-Rendite-Verhältnis (5 Jahre, gleitend\*): -14,15%  
 Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend\*\*): 12,92  
 Höchstverlust (5 Jahre, gleitend\*): -0,69%

WAM\* (in Tagen): 74,14  
 WAL\*\* (in Tagen): 232,94  
 Gesamtduration am Tag der NIW-Berechnung: 0,21  
 Kumulativer Anteil (%) der von der Gruppe begebenen Wertpapiere: 5,40%  
 Anzahl der Positionen im Portfolio: 247

\*Endwert: 29.11.2019

\*\*Index Referenzindikator: Eonia kapitalisiert

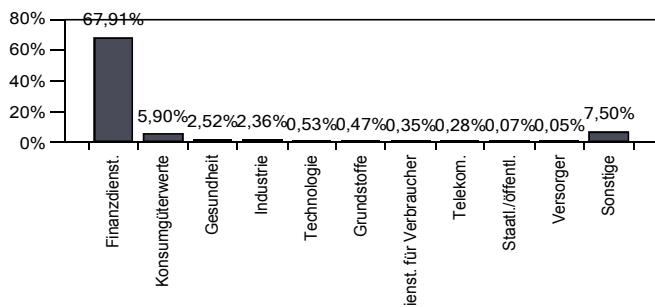
In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für zukünftige Renditen

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

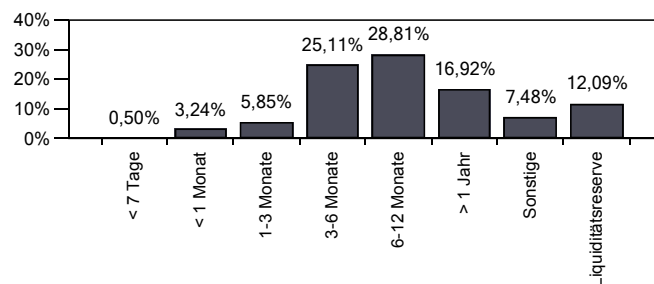
\*\*WAL (Weighted Average Life): Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit.

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

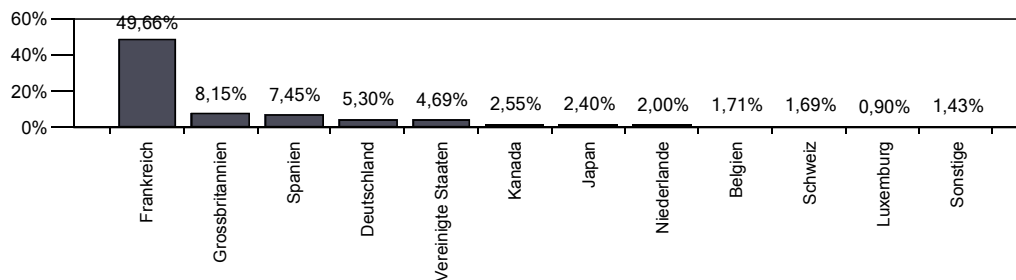
### Aufteilung nach Sektoren



### Aufschlüsselung nach Restlaufzeiten



### Geographische Verteilung



### Untergliederung des Portfolios nach Kurzfristig -Ratings

A-1+/A-1	A-2	A-3	B	C	D	Keine Rating	Sonstige
46,53%	33,92%						19,55%

Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Investmentprozess und der vollständige Prospekt sind auf der Website verfügbar.

**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.