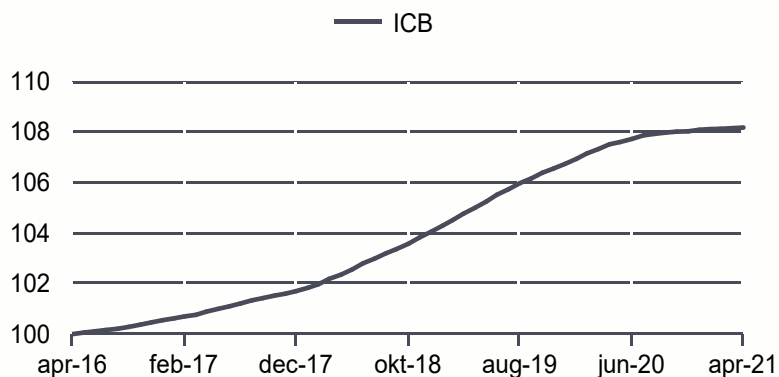


Kerncijfers op :	30-4-2021
IW :	\$ 1.890,62
Netto activa :	\$ 371.123.808,12

PRESTATIES berekend in US\$

(bron: intern en/of SIX)

ICB inkomsten herbelegd



(Voortschrijdende periode)*	YTD**	3 maand*	6 maand*	1 jaar*	3 jaar*	5 jaar*
ICB	0,09%	0,07%	0,16%	0,62%	5,70%	8,20%

	2020	2019	2018	2017	2016
ICB	1,26%	2,60%	2,31%	1,14%	0,77%

Prestaties excl. kosten

Prestaties uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige prestaties.

Historische volatiliteit (wekelijkse basis)

(Voortschrijdende periode)*	1 jaar	3 jaar	5 jaar
ICB	0,07%	0,18%	0,15%

* Sinds de datum van de laatste IW

**YTD : prestaties sinds de laatste IW van jaar n-1

STATISTIQUES

Ratio rendement/risico bij voortschrijdende periode van 1 jaar*:	9,09%	*Sinds de datum van de laatste IW
Ratio rendement/risico bij voortschrijdende periode van 5 jaar*:	54,38%	
Sharpe-ratio bij voortschrijdende periode van 5 jaar**:	2,97	**Referentiepercentage: Fed funds
Maximaal verlies bij voortschrijdende periode van 5 jaar*:	-0,12%	

WAM* (dag(en)) :	83,61	*WAM : (Weighted Average Maturity), gewogen gemiddelde looptijd tot de vervaldag van de effecten.
WAL** (dag(en)) :	131,57	**WAL : (Weighted Average Life), gewogen gemiddelde levensduur tot de datum van uitdoven van de effecten.
Globale gevoeligheid op dag van berekening IW:	0,24	
% cumul effecten geëmitteerd door de groep:	0,00%	
Aantal lijnen met effecten in de portefeuille:	47	

(interne bron)

De gemiddelde levensduur van de portefeuille moet minstens 6 maand (WAM) en minstens 12 maand et ≤ 12 maand (WAL) bedragen.

Crédit Mutuel Asset Management, maatschappij voor het beheer van activa die door de AMF erkend is onder het nummer GP 97-138, naamloze vennootschap met een kapitaal van 3.871.680 €, met maatschappelijke zetel in 4, rue Gaillon 75002 Paris, in het Handelsregister van Parijs ingeschreven onder het nummer 388 555 021. Crédit Mutuel Asset Management is een entiteit van Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

KENMERKEN

Risico-en opbrengstindicator (SRRI)



Belangrijke risico's die de indicator niet weerspiegelt

Kredietrisico, Impact van technieken zoals derivaten

Oriëntatie van het beheer

Het beleggingsdoel van deze icbe bestaat erin een rendement te halen dat gelijk is aan het gemiddelde percentage van het Fed Fund na aftrek van de daadwerkelijke beheersvergoedingen. Bij bijzonder lage, negatieve of volatiele koersen kan de netto-inventariswaarde van het fonds op structurele wijze dalen. De icbe heeft geen referentie-indicator omdat het proces van het beheer gebaseerd is op een reeks effecten die werden geselecteerd op basis van fundamentele criteria die los staan van een deelname in een marktindex.

Kenmerken van het beleggingsfonds

ISIN-code :	FR0000984254
Categorie :	Monetair met variabele netto-inventariswaarde (VNIW) standaard in
Rechtsvorm :	BEVEK naar Frans recht
Toewijzing van resultaten :	Kapitalisatie
Aanbevolen minimale beleggingsduur :	Meer dan 7 dagen
Feeder :	nee
Master :	Dagelijks
Beheerder(s) :	ROLLAND YANN KHALIFA Salim
Beheersmaatschappij :	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris
Website :	www.creditmutuel-am.eu
Depositaris :	BFCM
Hoofdbewaarnemer :	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg
Creatiedatum Deelbewijs :	17-5-2002

Het Beheersproces is beschikbaar op we website

Intekeningen/Herinkopen

Effecten opgedeeld in duizendsten	
Minimale initiële inleg :	1 duizendste van aandeel
Minimale bijkomende inleg :	1 duizendste van aandeel
Modaliteiten voor intekening en herinkoop :	voor 12 h 00 op intrinsieke waarde bekend
Instapkosten :	nihil
Uitstapkosten :	nihil

Beheerkosten

Courante kosten laatste boekjaar : 0,15%

BEHEERSCOMMENTAAR

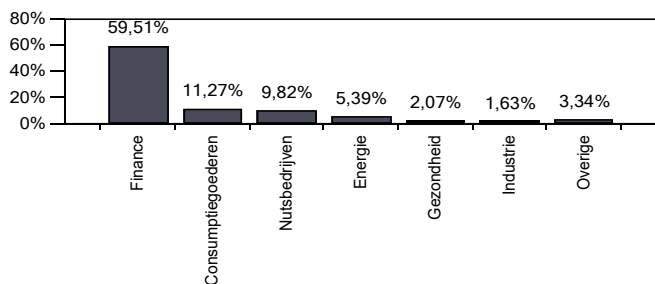
De Fed bleef opnieuw zeer verzoenend door elke verstrakking van haar beleidsrente uit te stellen. Geen rentestijging zonder voorafgaande fase waarin de aankoop van effecten is afgebouwd. Dit laatste hangt dan weer vast aan de vaststelling dat de arbeidsmarkt het duidelijk beter doet. Op korte termijn is alles gezegd. Terwijl de centrale bank op dat punt bikkelhard blijft, zijn beleggers echter gevoeliger voor het thema van de deflatie. De hellingsgraad van de Amerikaanse curve werd duidelijk steiler dan in de voorbije 2 jaar. De economische gegevens zijn over het algemeen goed en de gepubliceerde resultaten blijven de beursindexen ondersteunen. De EURUSD van zijn kant steeg naar 1,2150 aan het einde van de maand. Op politiek vlak hield Biden een klimaatop waar een veertigtal leiders tussenbeide kwamen. Ondanks hun verzet op handelsgebied zeggen China en de EU dat ze tot een samenwerking bereid zijn om de achteruitgang van ons milieu tegen te gaan. Het fonds is stabiel qua activa, waar mogelijk geven wij de voorkeur aan vaste rentevoeten tussen 6 en 12 maanden.

ANALYSE VAN DE PORTEFEUILLE

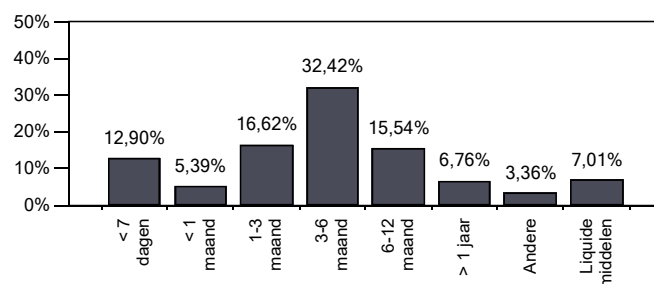
Belangrijkste lijnen

VW SVE EP 030521 Z 0,0000%	4,82%
CD SOCIETE GENERALE 31082021	4,12%
ENEL F EP 040821 0,0000%	3,76%
AMUNDI CASH USD J2C C.	3,36%
VATTEN EP 230621 Z 0,0000%	3,36%
LLOYDS BK CORP.MKTS TV20-1221	2,70%
BBVA EP 040521 Z 0,0000%	2,69%
CD MIZUHO BK SYD.0621	2,69%
BP CAP EP 040521 Z 0,0000%	2,69%
COFACE CD 100521 0,0000%	2,69%

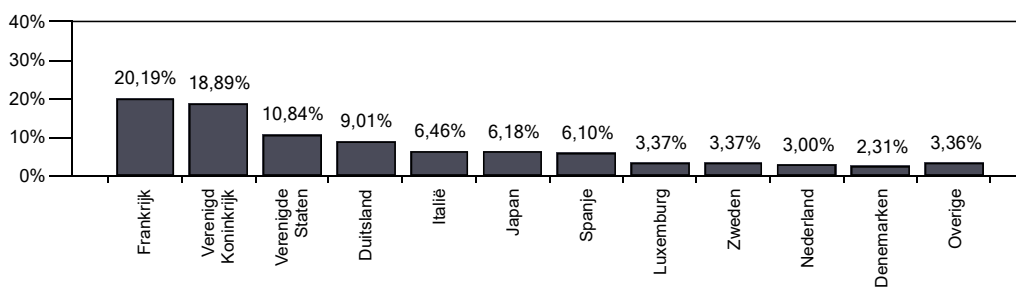
Spreiding naar sectoren



Spreiding naar vervaldag



Geografische spreiding



Spreiding van de portefeuille per Notering Korte Termijn

A-1+/A-1	A-2	A-3	B	C	D	NR	Andere
20,84%	68,85%						10,31%

Het document met essentiële informatie voor de belegger, het beheersproces en de prospectussen zijn beschikbaar op de website (www.creditmutuel-am.eu). Het document met essentiële informatie voor de belegger moet aan de intekenaar voorafgaand aan elke intekening worden overhandigd.

Waarschuwing: De informatie in dit document vormt op geen enkele wijze een beleggingsadvies en u raadpleegt ze op uw eigen risico. Een belegging in een ICB kan risico's met zich meebrengen omdat de belegger de belegde bedragen mogelijk niet terugkrijgt. Als u wilt beleggen, kan een financieel adviseur u helpen bij het evalueren of de beleggingsoplossingen in lijn zijn met uw doelstellingen, uw kennis en ervaring van de financiële markten, uw activa en uw gevoeligheid voor risico's. Hij zal u ook op de hoogte brengen van potentiële risico's. Dit ICB mag niet worden aangeboden, verkocht of gecommuniceerd in de Verenigde Staten en het mag niet worden overgedragen naar de Verenigde Staten of overgedragen worden naar de Verenigde Staten (inclusief territoria in het bezit van de VS). Het mag rechtstreeks noch onrechtstreeks ten goede komen aan Amerikaanse natuurlijke personen of rechtspersonen, Amerikaanse staatsburgers of een zogenaamde US Person. Elke reproductie of elk gebruik van dit document is strikt verboden zonder de uitdrukkelijke toestemming van Crédit Mutuel Asset Management.