

CM-AM FIXED INCOME SHORT-TERM SOLUTIONS-SORTIMENT

MARKETINGUNTERLAGE NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER IM HINBLICK AUF DIE MIFID-RICHTLINIE (2014/65/EU)

Julien MAIO, Head of Money Market and Classic Bonds bei Credit Mutuel
Paul GURZAL, Head of Specialist Fixed Income bei Credit Mutuel

Kurzfristige Anlagen durch jahrelange Erfahrung: das CM-AM Fixed Income Short-Term Solutions-Sortiment

Die CM-AM Fixed Income Short-Term Solutions-Reihe basiert auf fundierter Expertise im Bereich Geldmarktfonds. Sie bietet ein umfassendes Portfolio an Strategien, die speziell auf kurzfristige Anleihen zugeschnitten sind. Die enge Zusammenarbeit zwischen den Geldmarkt- und Kredit-Investmentteams der Fixed-Income-Abteilung schafft wertvolle Synergien und führt zu Lösungen, die ein breites Spektrum an Anlegerzielen abdecken. Die Palette umfasst ein breites Spektrum an Unteranlageklassen, darunter Investment Grade (IG), High Yield (HY) und Floating Rate Notes (FRN), mit Laufzeiten von 6 Monaten bis 2 Jahren und berücksichtigt unterschiedliche Risikoprofile. Währungsrisiken werden bei Anlagen in Nicht-EUR-Wertpapieren systematisch abgesichert. Im Einklang mit unserem Engagement für verantwortungsvolles Finanzieren sind ESG-Aspekte ein zentraler Bestandteil dieser Palette. Alle vier Flaggschiff-Fonds der Palette sind gemäß Artikel 8 der SFDR¹-Verordnung klassifiziert.

Dies zeigt sich insbesondere bei den vier unten vorgestellten Flaggschiff-Fonds.

CM-AM Institutional Short Term: Potenziell bessere Performance als Geldmarktfonds über einen Zeitraum von sechs Monaten.

Der CM-AM Institutional Short Term verfolgt einen ähnlichen Managementansatz wie ein reiner Geldmarktfonds und hält sich an die Standards für liquide Mittel. Diese Strategie stellt sicher, dass der Fonds den Kriterien geringes Risiko und hohe Liquidität entspricht. Der Fonds richtet sich an Anleger mit einer empfohlenen Mindestanlagedauer von sechs Monaten und verwendet den Euro Short-Term Rate (€STR) als Benchmark. Hinsichtlich der Liquidität investiert der Fonds bis zu 110 % in festverzinsliche Wertpapiere staatlicher, öffentlich-rechtlicher und privater Emittenten aus der OECD und der Eurozone, die von der Verwaltungsgesellschaft oder Ratingagenturen mit Investment Grade bewertet wurden. Der Fonds berechnet täglich den Nettoinventarwert (NAV), wobei die Laufzeit aller Anlagen auf 36 Monate begrenzt ist. Darüber hinaus ist der Fonds so strukturiert, dass er problemlos in einen festgelegten Barmittelbetrag umgewandelt werden kann. Zusätzlich zum täglich kapitalisierten €STR-Index weist der Fonds einen Volatilitätsspread von weniger

1) Die SFDR-Klassifizierung garantiert nicht die Wertentwicklung der Fonds.

als 0,50 % auf. Mit einer niedrigen modifizierten Duration von 0,34² weist der CM-AM Institutional Short-Term Fonds eine Sensitivität gegenüber Zinsänderungen zwischen 0 und 0,5 auf. Er erhielt von Morningstar³ ein 4-Sterne-Rating, was seine positive Erfolgsbilanz widerspiegelt.

CM-AM Short Term Bonds: Optimieren Sie Ihr Cash Management durch dynamisches Portfoliomangement.

CM-AM Short-Term Bonds bietet eine flexible Allokationsstrategie mit der Möglichkeit, sowohl in IG- als auch in HY-Anleihen zu investieren und so die starke Präsenz von CM-AM im Commercial-Paper-Markt zu nutzen. Der Fonds kann 80 % bis 150 % in staatliche, öffentliche oder private festverzinsliche Wertpapiere aus der Eurozone und den OECD-Ländern investieren, unabhängig vom Rating (einschließlich spekulativer Wertpapiere) gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen oder ohne Rating. Diese Flexibilität ermöglichte es dem Fonds bisher, eine mit kurzfristigen Anleihenfonds vergleichbare Performance⁴ zu erzielen und gleichzeitig die Volatilität zu reduzieren. Mit einer sehr niedrigen modifizierten Duration von bis zu 0,33² minimiert CM-AM Short-Term Bonds die Sensitivität gegenüber Zinsänderungen zwischen 0 und 0,5. Der Fonds verfügt über ein 4-Sterne-Morningstar³-Rating, was seine solide Performance und sein Risikomanagement widerspiegelt. Dank seiner breiteren Streuung und flexibleren Anlagestrategie hat der Fonds das Potenzial, im Laufe der Zeit traditionelle Geldmarktfonds zu übertreffen.

La Francaise Carbon Impact Floating Rates: eine reine Kreditlösung mit variablem Zinssatz und einem CO2-armen Ansatz.

La Française Carbon Impact Floating Rates ist eine innovative und differenzierte Kreditanlagelösung mit Fokus auf variabel verzinsliche Anleihen. Der Fonds verfolgt einen Crossover-Ansatz und investiert sowohl in IG- als auch in HY-Segmente. Er verfolgt eine flexible Allokation innerhalb der OECD-Länder mit mindestens 50 % IG-Anleihen und höchstens 50 % HY-Anleihen (ausgenommen Engagements in Wertpapieren mit „CCC“-Rating). Basierend auf einer unternehmenseigenen Kohlenstoffphilosophie, die sich an den Zielen der Energiewende orientiert, strebt der Fonds eine Reduzierung der Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zu einem gemischten Anlageuniversum an, das zu 50 % aus den Indizes Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate und 50 % ICE BofAML BB-B Global High Yield besteht. Mit einer streng begrenzten modifizierten Duration (modifizierte Duration zwischen 0 und 0,5) bietet der Fonds potenziell starken Schutz vor Zinsvolatilität. La Française Carbon Impact Floating Rates hat ein 5-Sterne-Rating von Morningstar³ erhalten, was die bisher verzeichnete risikobereinigte Performance⁴ und die Nachhaltigkeitsnachweise unterstreicht.

CM-AM High Yield Short Duration: Erweitern Sie Ihr Anleihenportfolio, indem Sie bis zu 100 % Ihres Vermögens in HY-Anleihen investieren.

CM-AM High Yield Short Duration bietet ein diversifiziertes Portfolio aus Investment- und High-Yield-Anleihen mit starkem Fokus auf globale Märkte, darunter Europa, die USA und Schwellenländer, und legt einen besonderen Schwerpunkt auf Anleihen mit BB-Rating, die überwiegend auf Euro lauten. Diese Strategie ermöglicht es dem Fonds, ein breites Spektrum an Chancen im Kredituniversum zu nutzen, insbesondere im High-Yield-Markt, wo viele Chancen außerhalb Europas liegen, was einen erheblichen Vorteil im aktuellen Wettbewerbsumfeld darstellt. Die modifizierte Duration des Fonds beträgt derzeit ca. 2,96² und ist damit gut positioniert,

2) Quelle: Groupe La Francaise, Stand: 30.04.2025

3) Quelle: Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. April 2025. Definitionen und Methoden finden Sie auf der Website www.creditmutuel-am.eu. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

4) Quelle: Groupe La Francaise, Stand: 30.04.2025. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.



um Zinsrisiken zu managen und gleichzeitig potenziell attraktive Renditen zu erzielen. CM-AM High Yield Short Duration hat ein 5-Sterne-Morningstar³-Rating erhalten, was seine starke Performance und sein effektives Risikomanagement unterstreicht.

In einem Umfeld, in dem sich Anleger zunehmend kurzfristigen festverzinslichen Lösungen zuwenden, könnten die kurzfristigen CM-AM Fixed Income-Lösungen eine attraktive Lösung sein. Diese Strategien basieren auf jahrzehntelanger Erfahrung im kurzfristigen Anlagebereich und unterstützen ein effektives Liquiditätsmanagement bei gleichzeitiger Erzielung attraktiver, risikoadjustierter Renditen.

Mit der Anlage an den Märkten sind Risiken verbunden, darunter die wichtigsten: Kapitalverlustrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen technischer Mittel, Kontrahentenrisiko, Rechtsrisiko, Betriebsrisiko und Nachhaltigkeitsrisiko.

2) Quelle: Groupe La Française, Stand: 30.04.2025

3) Quelle: Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. April 2025. Definitionen und Methoden finden Sie auf der Website www.creditmutuel-am.eu. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

© 2025, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen (1) sind ausschließlich Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Morningstar weder kopiert noch verbreitet werden; und (3) Ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Relevanz wird nicht garantiert. Morningstar und seine Inhaltsanbieter lehnen jegliche Verantwortung für Schäden oder Verluste ab, die durch die Nutzung dieser Informationen sowie für Verzögerungen, Unterbrechungen oder Auslassungen von Informationen entstehen.



Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Disclaimer: MARKETINGDOKUMENT NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER IM HINBLICK AUF DIE MIFID-RICHTLINIE (2014/65/EU)

Eine vollständige Beschreibung der Risiken sowie weitere Informationen zu den Strategien und sämtlichen Gebühren finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen sowie in den anderen regelmäßig erscheinenden Dokumenten, die Sie kostenlos bei Crédit Mutuel Asset Management oder unter www.la-francaise.com anfordern können. Die Richtlinien der Groupe La Française zu Kundenanfragen und -beschwerden finden Sie auf unserer Website. Diese Mitteilung stellt weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots noch ein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Schlichtung dar und darf unter keinen Umständen als solches ausgelegt werden. Die Informationen sind unverbindlich und gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als zutreffend. Änderungen sind möglich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Das Portfolio des Fonds kann jederzeit geändert werden. Crédit Mutuel Asset Management übernimmt keine Haftung für Änderungen, Verfälschungen oder Verfälschungen dieser Mitteilung. Jegliche Vervielfältigung oder Änderung dieses Dokuments ist ohne die ausdrückliche Genehmigung von Crédit Mutuel Asset Management strengstens untersagt. SRI-Charta und Transparenzkodizes verfügbar unter: Crédit Mutuel Asset Management: 128, boulevard Raspail 75006 Paris. Von der französischen Finanzmarktaufsicht AMF (Autorité des marchés financiers) unter der Nummer GP 97 138 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft und seit dem 11. April 2025 bei ORIAS (www.orias.fr) unter der Nummer 25003045 registriert. Aktiengesellschaft (Société Anonyme) mit einem Grundkapital von 3.871.680 Euro, registriert im „RCS de Paris“ unter der Nummer 388 555 021, APE-Code 6630Z. Innergemeinschaftliche Mehrwertsteuer: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management ist eine Tochtergesellschaft der Groupe La Française, der Vermögensverwaltungsholding der Crédit Mutuel Alliance Fédérale. La Française Finance Services, eine von der ACPR unter der Nummer 18673 (www.acpr.banque-france.fr) zugelassene und am 4. November 2016 bei ORIAS (www.orias.fr) unter der Nummer 13007808 registrierte Investmentfirma.

CM-AM Institutional Short Term, CM-AM Short Term Bonds, CM-AM High Yield Short Duration – Anschrift der lokalen Zahlstelle: ISS Facility Services Holding GmbH, Theodorstraße 178, 40472 Düsseldorf, Anschrift der lokalen Zahlstelle Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien Österreich. La Française Carbon Impact Floating Rates Anschrift der lokalen Zahlstelle: BNP PARIBAS Securities Services SA – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Anschrift der lokalen Zahlstelle Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien Österreich