

AMUNDI 3 M - U

MONATLICHES
FACTSHEET

31/01/2020

STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

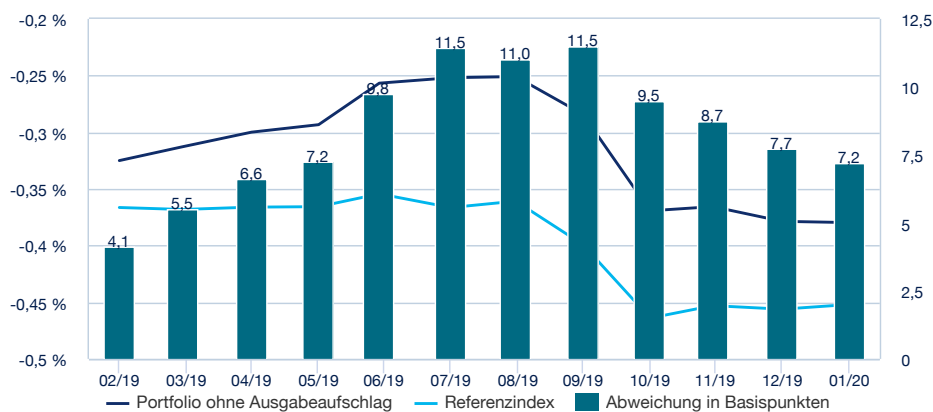
Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **19.853,3596 (EUR)**
 Datum des NAV : **31/01/2020**
 Fondsvolumen : **25.624,51 (Millionen EUR)**
 ISIN-Code : **FR0013289402**
 Bloomberg-Code : **AMU3MUC FP**
 Reuters-Code : **LP68450308**
 SEDOL-Code : -
 Referenzindex : **EONIA (Euro Overnight Index Average, compounded daily)**
 Geldmarkt-NAV-Typ : **Variable Nettoinventarwert**

Anlageziel

AMF-Klassifizierung („frz. Finanzaufsicht“): Geldmarkt
 Durch Zeichnung von AMUNDI 3 M legen Sie Ihr Geld in Geldmarktinstrumenten mit einer Laufzeit von max. zwei Jahren an.
 Das Anlageziel des Fonds ist eine Wertentwicklung über dem thesaurierten EONIA-Referenzindex (nach Abzug der laufenden Kosten); dieser Index bildet die Geldmarktzinsen im Euro-Raum nach.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) *

seit dem	Seit dem 31/12/2019	1 Monat 31/12/2019	3 Monate 31/10/2019	1 Jahr 31/01/2019	3 Jahre	5 Jahre	seit dem 27/10/2017
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,38%	-0,38%	-0,37%	-0,32%	-	-	-0,32%
Referenzindex	-0,45%	-0,45%	-0,45%	-0,40%	-	-	-0,38%
Abweichung	0,07%	0,07%	0,08%	0,08%	-	-	0,06%

Jährliche Wertentwicklung*

	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,32%	-0,34%	-	-	-
Referenzindex	-0,40%	-0,37%	-	-	-
Abweichung	0,08%	0,03%	-	-	-

* Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den künftigen Wertverlauf. Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen. Leistungen, die auf einer Basis von 360 Tagen über einen Zeitraum jährlich berechnet wurden, < 1 Jahr und 365 Tage über einen Zeitraum > 1 Jahr (Angaben in der oberen Rundung)

Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



1 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

7 Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI entspricht dem in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

WAM und WAL in Tagen

	WAM *	WAL **
31/01/2020	70	205
31/12/2019	59	198
29/11/2019	59	204
31/10/2019	71	237
30/09/2019	64	224
30/08/2019	49	214
31/07/2019	52	218
28/06/2019	53	220
31/05/2019	47	209
30/04/2019	44	225
29/03/2019	32	210
28/02/2019	27	200

** WAL (Weighted Average Life): Abgewogene durchschnittliche Lebensdauer (DVMP), die in Anzahl der Tage ausgedrückt wurde

* WAM (Weighted Average Maturity): Abgewogene durchschnittliche Reife (MMP), die in Anzahl der Tage ausgedrückt wurde

Volatilität (Quelle : Amundi)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	0,01%	-	-
Referenzindex Volatilität	0,01%	-	-

Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr.

Kommentar des Managements

Geldpolitik:

Die Europäische Zentralbank ließ ihren Hauptleitzinssatz (Refi-Satz) unverändert bei 0,00%, den Einlagenzinssatz bei -0,50% und den Spitzenrefinanzierungsinssatz bei 0,25%. Bei ihrer Sitzung am 23. Januar 2020 leitete die EZB eine eingehende Überprüfung ihrer Strategie in die Wege, die voraussichtlich bis Dezember 2020 dauern wird. Christine Lagarde schloss jedoch nicht aus, dass sie auch im Jahr 2021 noch weitergeführt wird. Die Überprüfung wird weiterhin die Preisstabilität zum Ziel haben, unabhängig davon, ob sich ihre Definition ändert oder nicht. Das Inflationsziel könnte auf 2% angehoben werden (gegenüber dem derzeitigen Ziel von „einem Niveau nahe, aber unter 2%“). Weiterhin wird die Frage, wie die EZB die wirtschaftlichen Auswirkungen des Klimawandels in ihre Modelle und Prognosen integrieren wird, Gegenstand der Überprüfung sein. Die EZB dürfte sich bei dieser Überprüfung auch mit den Vor- und Nachteilen von Instrumenten wie Negativzinsen und dem Kauf von Vermögenswerten sowie mit der Bandbreite der ihr zur Verfügung stehenden geldpolitischen Instrumente befassen.

Anlagepolitik:

- **Liquidität:**
Die sofortige Liquidität wurde vor allem durch Tagesgeschäfte gesichert.

- **Zinsrisiko:**
Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) des Portfolios betrug am Ende des Berichtszeitraums 70 Tage.

- **Kreditrisiko:**
Die kurzfristigen Spreads blieben am kurzen Ende der Kurve stabil. Im Falle von Laufzeiten von drei Monaten bis einem Jahr lagen sie bei EONIA + 1 Bp. bis EONIA + 18 Bp. Hervorzuheben ist, dass bei der Länderaufteilung kündbare Finanzinstrumente auf Basis der Endfälligkeiten und nicht auf Basis der mit dieser Art von Produkt verbundenen Option auf Rückzahlung zum Nennwert dargestellt wurden.

Die Gewichtung von Schuldverschreibungen lag zum Monatsende bei etwa 32% des Fondsvermögens, davon waren fast 5% kündbare Finanzinstrumente, zum Großteil 3-monatige Puts. Der Anteil der Emittenten mit BBB-Rating im Portfolio lag zum Monatsende bei rund 31%.

- **Durchschnittliche Restlaufzeit und mittleres Rating:**
Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) dieses Portfolios, das zur Kategorie „Geldmarktanlagen“ gehört, betrug 205 Tage.

Das langfristige Durchschnittsrating des Portfolios war mit A weiter gut.

Fitch Rating verlieh dem Amundi 3 M am 15.10.2019 die Note „A+/S1“, die die gute Bonität des Fonds und seine sehr geringe Volatilität bescheinigt.

Portfoliozusammensetzung

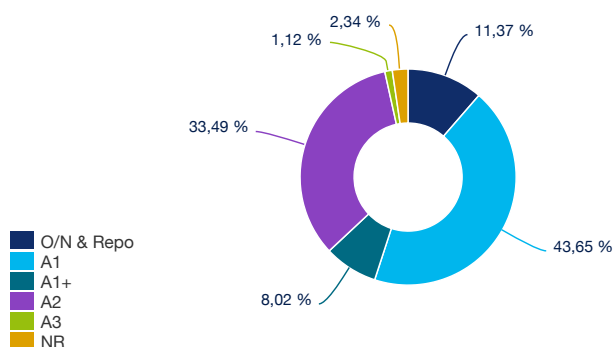
Hauptlinien in Portefeuille (Quelle : Amundi)

	Portfolio	Reife	Länder	Instrumentengruppe	Gegenpartei *
SOCIETE GENERALE	2,05%	22/03/2021	Frankreich	Anleihen	-
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH	1,35%	07/10/2020	Schweiz	Geldmarkt	-
UNICREDIT BK IRELAND PLC	1,23%	01/07/2020	Italien	Geldmarkt	-
PURPLE PROTECTED ASSET	1,23%	29/10/2020	Luxemburg	Anleihen	-
BPCE SA	1,23%	31/08/2020	Frankreich	Geldmarkt	-
INTESA SANPAOLO BANK LUX SA	1,23%	21/04/2020	Luxemburg	Geldmarkt	-
ING BANK NV	1,15%	08/01/2021	Niederlande	Geldmarkt	-
ING BANK NV	1,13%	08/10/2020	Niederlande	Geldmarkt	-
SANTANDER CONSUMER FIN SA	1,12%	02/12/2020	Spanien	Geldmarkt	-
GOLDMAN SACHS INTL / UK	1,07%	18/12/2020	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	-

* Für Reverse-Repo-Geschäfte beträgt die Laufzeit 1 Tag. Sie entspricht dem Zeitraum, der für die Abrechnung der Transaktion vonnöten ist

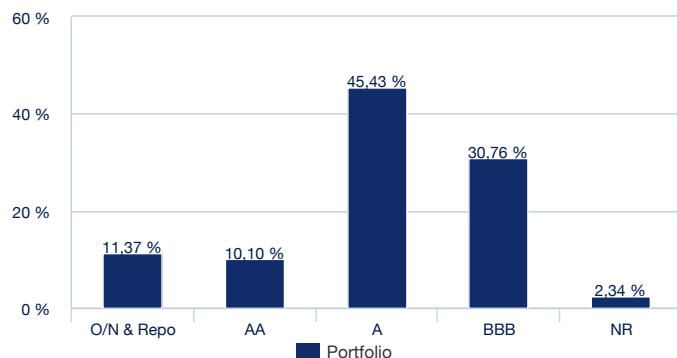
* Gegenstückssäule: Informationen sind nur für Reverse-Repo-Geschäfte erhältlich

Aufteilung - „Kurzfristiges“ Rating (Quelle : Amundi) *



* Median der drei Agenturen: Fitch, Moody's, Standard & Poor's.

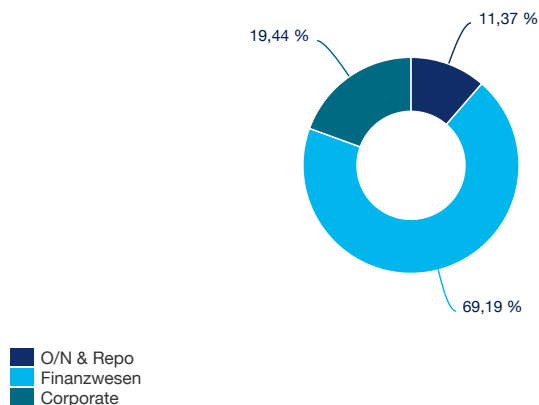
Aufteilung - „Langfristiges“ Rating (Quelle : Amundi) *



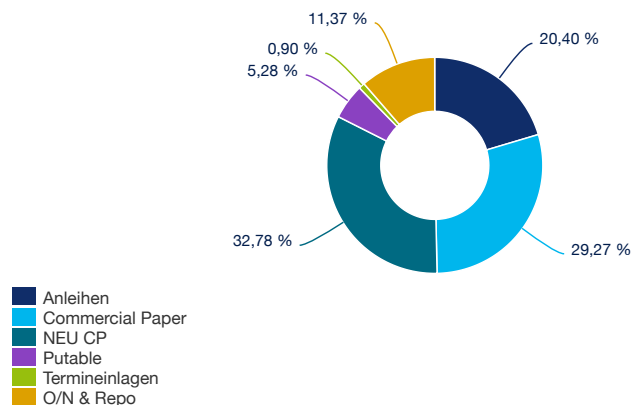
* Median der drei Agenturen: Fitch, Moody's, Standard & Poor's.

STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

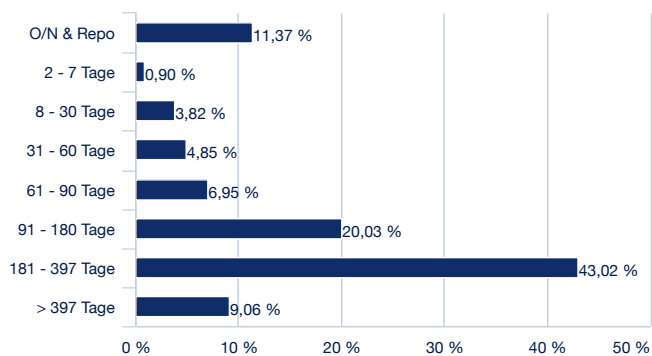
Aufteilung - Sektoren (Quelle : Amundi)



Aufteilung - Instrumente (Quelle : Amundi)



Aufteilung nach Laufzeiten *



* O/N & Repo: von Tag zu Tag gesetzte flüssige Mittel

Indikatoren (Quelle : Amundi)

	Portfolio
Modifizierte Duration *	0,19
Durchschnittliches Rating	A
Anzahl der Positionen im Portfolio	276
Gesamtzahl Emittenten	118

* Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1 %.

STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

Title - Ratios Liquidity

Ratio 24h	6,36%
Weekly ratio	14.24 %

Disclaimer - Ratios Liquidity - Standard

STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

Langfrist Rating/Laufzeiten

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Nicht notierten	O/N & Repo	Summe
0-4 Monate	-	0,61%	3,59%	1,54%	1,57%	2,10%	8,08%	0,96%	1,32%	11,37%	31,14%
4-12 Monate	1,23%	8,26%	20,60%	10,63%	2,92%	4,50%	11,08%	0,16%	0,41%	-	59,80%
12-18 Monate	-	-	0,21%	3,07%	0,11%	0,20%	1,62%	-	0,61%	-	5,82%
18-24 Monate	-	-	0,21%	0,98%	0,00%	0,21%	1,85%	-	-	-	3,24%
Summe	1,23%	8,87%	24,61%	16,23%	4,59%	7,01%	22,63%	1,12%	2,34%	11,37%	100%

Länder / Sektoren / Laufzeiten

	0-1 Monat	1-3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate	1-2 Jahr	> 2 Jahre	Summe
Eurozone	2,73%	8,75%	16,35%	31,32%	6,84%	-	66,00%
Belgien	-	-	-	0,16%	-	-	0,16%
Finanzwesen	-	-	-	0,16%	-	-	0,16%
Finnland	-	-	-	0,82%	-	-	0,82%
Finanzwesen	-	-	-	0,82%	-	-	0,82%
Frankreich	1,02%	3,15%	8,67%	15,26%	3,86%	-	31,96%
Finanzwesen	0,61%	2,31%	7,06%	15,26%	2,22%	-	27,46%
Corporate	0,41%	0,84%	1,62%	-	1,64%	-	4,50%
Deutschland	-	0,51%	-	3,87%	-	-	4,38%
Finanzwesen	-	-	-	1,50%	-	-	1,50%
Corporate	-	0,51%	-	2,37%	-	-	2,88%
Irland	-	0,06%	0,23%	0,21%	-	-	0,49%
Finanzwesen	-	0,06%	0,23%	0,21%	-	-	0,49%
Italien	1,02%	1,88%	3,20%	4,17%	2,66%	-	12,94%
Finanzwesen	1,02%	1,13%	2,87%	4,17%	2,66%	-	11,85%
Corporate	-	0,76%	0,33%	-	-	-	1,09%
Luxemburg	0,41%	1,80%	2,27%	2,42%	0,31%	-	7,21%
Finanzwesen	0,41%	1,33%	1,15%	2,42%	0,21%	-	5,51%
Corporate	-	0,47%	1,12%	-	0,11%	-	1,70%
Niederlande	0,07%	0,53%	1,99%	3,29%	-	-	5,88%
Finanzwesen	0,07%	0,53%	0,82%	3,29%	-	-	4,71%
Corporate	-	-	1,17%	-	-	-	1,17%
Portugal	-	0,16%	-	-	-	-	0,16%
Corporate	-	0,16%	-	-	-	-	0,16%
Spanien	0,21%	0,65%	-	1,12%	-	-	1,98%
Finanzwesen	-	0,62%	-	1,12%	-	-	1,74%
Corporate	0,21%	0,04%	-	-	-	-	0,24%
Sonstige Ländern	1,99%	3,04%	4,69%	10,68%	2,23%	0,00%	22,63%
Australien	-	-	-	-	0,62%	-	0,62%
Corporate	-	-	-	-	0,62%	-	0,62%
Kanada	-	0,21%	1,11%	-	-	-	1,31%
Finanzwesen	-	0,21%	1,11%	-	-	-	1,31%
China	-	0,33%	0,68%	0,72%	-	-	1,72%
Finanzwesen	-	0,33%	0,68%	0,72%	-	-	1,72%
Hong Kong	-	-	0,41%	-	-	-	0,41%
Finanzwesen	-	-	0,41%	-	-	-	0,41%
Japan	-	0,12%	0,21%	0,79%	-	-	1,12%
Finanzwesen	-	0,12%	0,21%	0,18%	-	-	0,51%
Corporate	-	-	-	0,62%	-	-	0,62%
Schweden	-	0,20%	0,20%	1,38%	0,82%	0,00%	2,61%
Finanzwesen	-	-	-	0,82%	-	-	0,82%
Corporate	-	0,20%	0,20%	0,55%	0,82%	0,00%	1,78%
Schweiz	0,10%	-	-	3,19%	-	-	3,29%
Finanzwesen	-	-	-	3,19%	-	-	3,19%
Corporate	0,10%	-	-	-	-	-	0,10%
Vereinigtes Königreich	1,48%	0,88%	2,09%	3,65%	0,61%	-	8,71%
Finanzwesen	0,12%	0,45%	2,05%	2,69%	-	-	5,31%
Corporate	1,36%	0,43%	0,04%	0,96%	0,61%	-	3,40%
Vereinigte Staaten	0,42%	1,30%	-	0,96%	0,18%	-	2,85%
Finanzwesen	0,26%	1,23%	-	-	0,18%	-	1,68%
Corporate	0,16%	0,06%	-	0,96%	0,00%	-	1,17%
O/N & repo	11,37%	-	-	-	-	-	11,37%

STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

Hauptmerkmale

Fondsstruktur	Anlagefonds französische Recht
Fondsmanagement	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Auflagedatum der Anlageklasse	26/10/2017
Referenzwährung der Anteilsklasse	EUR
Klassifizierung	Standard-Geldmarktfonds
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN-Code	FR0013289402
Bloomberg-Code	AMU3MUC FP
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung	5 Anteil(e) / 1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts	Täglich
Uhrzeit für den Handelsschluss	Anträge pro Tag T vor 12:25
Ausgabeaufschlag (maximal)	0,00%
Maximale direkte jährliche Verwaltungsgebühren	0,15% Inkl. Steuern
Maximale indirekte jährliche Verwaltungsgebühren	-
Erfolgsabhängige Gebühr	Ja
Performancevergütung (% pro Jahr)	30,00%
Rücknahmeabschlag (maximal)	0,00%
Laufende Kosten	0,11% (erhoben) - 29/03/2019
Empfohlene Mindestanlagedauer	1 Tag bis 3 Monate
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	03/03/2003: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) 19/11/1999: 100.00% JPM EURO CASH 3M
OGAW konform	OGAW
Zu aktueller/unbekanntem kurs	Zu unbekanntem kurs
Wertstellungstag Kauf	T
Wertstellungstag Subskription	T

Externe Bonitätseinstufung des OGAW: Die Verwaltungsgesellschaft hat im Auftrag und auf Kosten des OGAW eine externe Bonitätseinstufung des OGAW angefordert.

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument dient nur zu Informationszwecken und stellt keinesfalls eine Anlageberatung, Finanzanalyse oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen oder Aktien der in diesem Dokument präsentierten FCP, FCPE, SICAV, SICAV-Teilfonds oder SPPICAV („die OGA“) dar und darf keinesfalls so ausgelegt werden. Dieses Dokument stellt nicht die Grundlage eines Vertrages oder einer Verpflichtung gleich welcher Art dar. Alle in diesem Dokument enthaltenen Angaben können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website www.amundi.com verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keinerlei Haftung, weder direkt noch indirekt, die sich durch die Nutzung sämtlicher in diesem Dokument enthaltenen Angaben ergeben könnte. Die Verwaltungsgesellschaft haftet keinesfalls für Entscheidungen, die auf Grundlage dieser Angaben getroffen werden. Die Angaben in diesem Dokument werden Ihnen auf vertraulicher Basis mitgeteilt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft von keinem Dritten und in keinem Land, in dem diese Veröffentlichung oder Nutzung geltenden Rechtsvorschriften zuwiderläuft, oder demzufolge die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Fonds verpflichtet wären, sich im besagten Land bei Aufsichtsbehörden registrieren zu lassen, weder kopiert noch vervielfältigt noch geändert noch übersetzt noch veröffentlicht werden. Nicht alle OGA sind unbedingt im jeweiligen Rechtsgebiet sämtlicher Anleger eingetragen. Anlagen beinhaltet Risiken: Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit der in diesem Dokument präsentierten OGA sowie die auf Basis dieser Wertentwicklungen durchgeführten Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Sie lassen keine Rückschlüsse auf den künftigen Wertverlauf zu. Der Wert der Anteile oder Aktien der OGA unterliegt den Preisschwankungen auf dem Markt. Daher können die getätigten Anlagen sowohl steigen als auch fallen. Somit können Zeichner der OGA ihr anfänglich investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. An den OGA interessierte Personen müssen vor jeder Zeichnung sicherstellen, dass die Zeichnung mit den auf sie zutreffenden Gesetzen vereinbar ist, sich der steuerlichen Folgen einer solchen Anlage vergewissern und die geltenden gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente jedes OGA zur Kenntnis nehmen. Die Daten dieses Dokuments stammen von der Verwaltungsgesellschaft (sofern nicht anders angegeben). Der Stand der Daten dieses Dokuments entspricht dem am Beginn des Abschnitts MONATLICHE VERWALTUNGSÜBERSICHT“ angegebenen Datum (sofern nicht anders angegeben).

Dieses Dokument ist ausschließlich für institutionelle, professionelle, qualifizierte oder erfahrene Anleger und Vertriebsstellen bestimmt. Es darf nicht an die breite Öffentlichkeit, Privatkunden oder Einzelanleger in irgendeinem Land und nicht an „US-Personen“ ausgegeben werden. Darüber hinaus sollte ein solcher Anleger in der Europäischen Union ein „professioneller“ Anleger im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („MIFID“) bzw. im Sinne der jeweiligen lokalen Vorschriften und, im Hinblick auf das Angebot in der Schweiz, ein „qualifizierter Anleger“ im Sinne der Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG), der schweizerischen Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 (KKV) und des Rundschreibens 08/8 der FINMA im Sinne der Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 20. November 2008 sein. Das Dokument darf in der Europäischen Union unter keinen Umständen an nicht „professionelle“ Anleger im Sinne der MIFID oder der jeweiligen lokalen Vorschriften oder in der Schweiz an Anleger, auf welche die in den geltenden Gesetzen und Vorschriften enthaltene Definition von „qualifizierten Anlegern“ nicht zutrifft, ausgegeben werden.