

# AMUNDI CASH CORPORATE - IC

STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/01/2020

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : 233.159,253 ( EUR )

Datum des NAV : 30/01/2020

Fondsvolumen : 45.389,21 ( Millionen EUR )

ISIN-Code : FR0010251660

Bloomberg-Code : CATRESC FP

Reuters-Code : LP65018173

SEDOL-Code : -

Referenzindex :

**EONIA (Euro Overnight Index Average, compounded daily)**

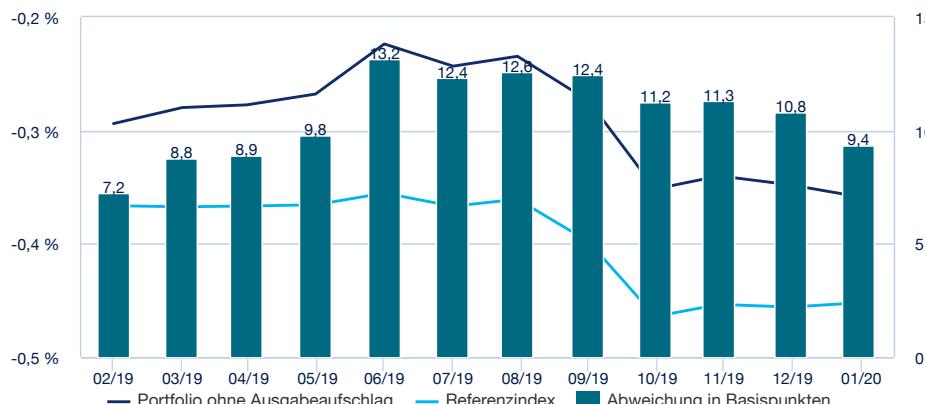
Geldmarkt-NAV-Typ : Variable Nettoinventarwert

Fonds ohne Kapitalgarantie

## Anlageziel

Die von uns angestrebte Wertentwicklung soll den für den Geldmarktzins in der Eurozone repräsentativen Referenzindex EONIA nach Berücksichtigung der laufenden Kosten übertreffen. Zu diesem Zweck wählt das Managementteam „hochwertige“ Wertpapiere in Euro oder Fremdwährungen aus, die von Privatunternehmen mit einem kurzfristigen Rating ausgegeben werden, das zumindest den beiden besten Ratings der anerkannten Agenturen entspricht, sowie von staatlichen Unternehmen mit einem bestimmten kurzfristigen Mindestrating, die nach Einschätzung derselben Agenturen zur „Investment Grade“-Kategorie gehören oder, falls kein Rating durch eine Agentur vorliegt, auf ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft verweisen.

## Wertentwicklung



## Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) \*

seit dem	Seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem			
	30/12/2019	30/12/2019	30/10/2019	31/01/2019	31/01/2017	29/01/2015	31/08/2006			
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,36%	-0,36%	-0,35%	-0,29%	-0,26%	-0,12%	1,01%			
Referenzindex	-0,45%	-0,45%	-0,45%	-0,40%	-0,38%	-0,32%	0,74%			
Abweichung	0,09%	0,09%	0,10%	0,11%	0,11%	0,19%	0,28%			
Jährliche Wertentwicklung*										
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-0,29%	-0,31%	-0,17%	0,01%	0,21%	0,46%	0,36%	0,74%	1,19%	0,69%
Referenzindex	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%	0,89%	0,44%
Abweichung	0,10%	0,06%	0,19%	0,33%	0,32%	0,36%	0,27%	0,50%	0,30%	0,25%

\* 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

2 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	71	204
31/12/2019	59	202
29/11/2019	60	201
31/10/2019	66	221
30/09/2019	64	234
30/08/2019	47	208
31/07/2019	43	197
28/06/2019	41	208
31/05/2019	42	206
30/04/2019	42	215
29/03/2019	32	207
28/02/2019	31	206

\*\* 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%	0,01%	0,03%
Referenzindex Volatilität	0,01%	0,01%	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.

## STANDARD-GELDMARKTFONDS ■



Patrick Simeon

Verantwortlicher für die  
Währungsverwaltung

Benoit Palliez

Investmentfondsverwalter

## Kommentar des Managements

## Geldpolitik:

Die Europäische Zentralbank ließ ihren Hauptleitzinssatz (Refi-Satz) unverändert bei 0,00%, den Einlagenzinssatz bei -0,50% und den Spaltenrefinanzierungszinssatz 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 71 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 Endfälligkeit 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 6% kündbare Finanzinstrumente, zum Großteil 3-monatige Puts. Der Anteil der Emittenten mit BBB-Rating im Portfolio lag zum Monatsende bei rund 24%.

- Durchschnittliche Restlaufzeit und mittleres Rating:

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) dieses Portfolios, das zur Kategorie „Geldmarktanlagen“ gehört, betrug 204 Tage.

Das langfristige Durchschnittsrating des Portfolios war mit A weiter gut.

## Portfoliozusammensetzung

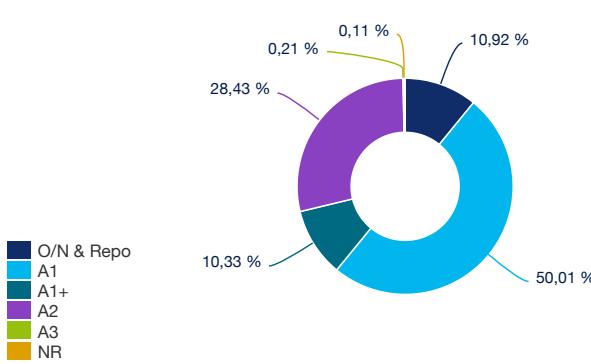
## Hauptlinien in Portefeuille (Quelle : Amundi)

	Portfolio	Reife	Länder	Instrumentengruppe	Gegenpartei *
SOCIETE GENERALE	2,47%	22/03/2021	Frankreich	Anleihen	-
PURPLE PROTECTED ASSET	1,69%	29/10/2020	Luxemburg	Anleihen	-
BPCE SA	1,40%	31/08/2020	Frankreich	Geldmarkt	-
NATIXIS SA	1,37%	03/04/2020	Frankreich	Geldmarkt	-
BANQUE FED.CREDIT MUTUEL	1,29%	23/04/2020	Frankreich	Geldmarkt	-
CREDIT AGRICOLE SA	1,29%	31/12/2020	Frankreich	Geldmarkt	-
CREDIT AGRICOLE SA	1,24%	11/08/2020	Frankreich	Geldmarkt	-
UNICREDIT SPA	1,16%	09/04/2020	Italien	Geldmarkt	-
BNP PARIBAS FORTIS SA	1,12%	11/09/2020	Belgien	Geldmarkt	-
LANDES BANK HESSEN-THUERINGEN	1,08%	27/07/2020	Deutschland	Geldmarkt	-

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

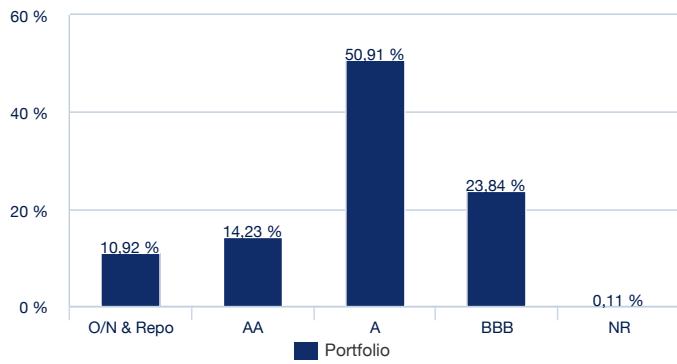
\* Gegenstücksäule: Informationen sind nur für Reverse-Repo-Geschäfte erhältlich

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



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

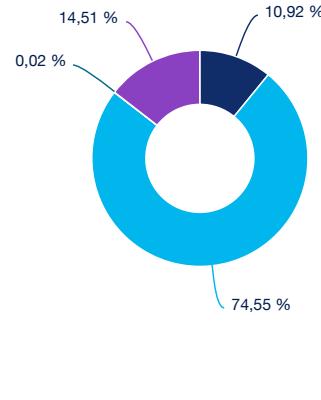
## Aufteilung - „Langfristiges“ Rating (Quelle : Amundi) \*



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

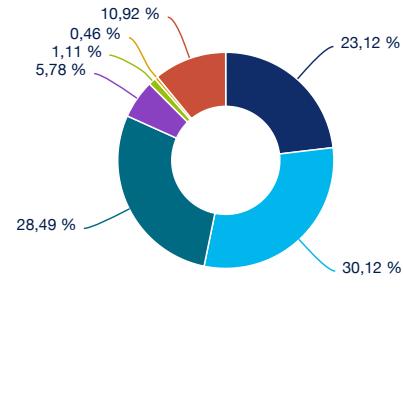
## STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

## Aufteilung - Sektoren (Quelle : Amundi)

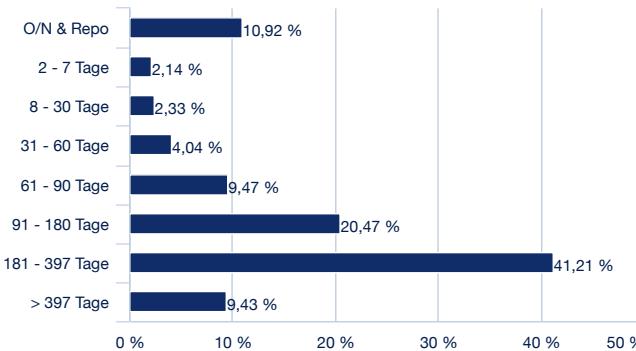


█ O/N & Repo  
█ Finanzwesen  
█ Staaten und Agenturen  
█ Corporate

## 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	260
Gesamtzahl Emittenten	115
* 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	7,59%
Weekly ratio	17.13 %

Disclaimer - Ratios Liquidity - Standard

## STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

## Langfrist Rating/Laufzeiten

	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Nicht notierten	O/N & Repo	Summe
<b>0-4 Monate</b>	0,26%	0,86%	7,14%	1,96%	2,28%	1,59%	6,05%	0,14%	-	10,92%	31,20%
<b>4-12 Monate</b>	3,74%	9,37%	23,81%	8,11%	2,55%	2,72%	8,99%	0,07%	-	-	59,37%
<b>12-18 Monate</b>	-	-	0,22%	3,42%	0,33%	0,21%	1,34%	-	0,11%	-	5,63%
<b>18-24 Monate</b>	-	-	0,11%	0,76%	0,22%	0,46%	2,26%	-	-	-	3,80%
<b>Summe</b>	4,00%	10,23%	31,28%	14,25%	5,38%	4,99%	18,65%	0,21%	0,11%	10,92%	100%

## Länder / Sektoren / Laufzeiten

	0-1 Monat	1-3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate	1-2 Jahr	Summe
<b>Eurozone</b>	<b>4,02%</b>	<b>10,03%</b>	<b>14,89%</b>	<b>28,12%</b>	<b>7,48%</b>	<b>64,53%</b>
<b>Belgien</b>	-	<b>0,11%</b>	-	<b>1,77%</b>	-	<b>1,88%</b>
Finanzwesen	-	0,11%	-	1,77%	-	1,88%
<b>Finnland</b>	-	-	-	<b>1,08%</b>	-	<b>1,08%</b>
Finanzwesen	-	-	-	1,08%	-	1,08%
<b>Frankreich</b>	<b>1,95%</b>	<b>5,03%</b>	<b>7,83%</b>	<b>13,05%</b>	<b>3,88%</b>	<b>31,73%</b>
Finanzwesen	1,77%	4,81%	7,02%	13,05%	2,76%	29,42%
Staaten und Agenturen	0,02%	-	-	-	-	0,02%
Corporate	0,15%	0,22%	0,80%	-	1,12%	2,29%
<b>Deutschland</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,63%</b>	<b>1,51%</b>	<b>2,53%</b>	-	<b>4,83%</b>
Finanzwesen	-	0,20%	1,08%	1,72%	-	3,00%
Corporate	0,16%	0,43%	0,43%	0,81%	-	1,83%
<b>Irland</b>	-	<b>0,17%</b>	-	<b>0,39%</b>	-	<b>0,56%</b>
Finanzwesen	-	0,17%	-	0,39%	-	0,56%
<b>Italien</b>	<b>0,72%</b>	<b>2,17%</b>	<b>1,80%</b>	<b>3,44%</b>	<b>1,61%</b>	<b>9,74%</b>
Finanzwesen	0,72%	1,62%	1,59%	3,44%	1,61%	8,99%
Corporate	-	0,55%	0,21%	-	-	0,76%
<b>Luxemburg</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,48%</b>	<b>3,20%</b>	<b>1,77%</b>	<b>7,01%</b>
Finanzwesen	0,32%	1,16%	0,28%	3,20%	1,51%	6,48%
Corporate	-	0,07%	0,20%	-	0,26%	0,53%
<b>Niederlande</b>	<b>0,12%</b>	-	<b>2,67%</b>	<b>2,34%</b>	<b>0,22%</b>	<b>5,35%</b>
Finanzwesen	-	-	1,83%	2,34%	0,22%	4,39%
Corporate	0,12%	-	0,84%	-	-	0,96%
<b>Portugal</b>	<b>0,14%</b>	-	-	-	-	<b>0,14%</b>
Corporate	0,14%	-	-	-	-	0,14%
<b>Spanien</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,32%</b>	-	<b>2,21%</b>
Finanzwesen	-	0,54%	0,43%	-	-	0,97%
Corporate	0,60%	0,15%	0,17%	0,32%	-	1,24%
<b>Sonstige Ländern</b>	<b>0,45%</b>	<b>3,48%</b>	<b>6,16%</b>	<b>12,51%</b>	<b>1,96%</b>	<b>24,55%</b>
<b>Australien</b>	-	-	-	-	-	<b>0,54%</b>
Corporate	-	-	-	-	-	0,54%
<b>Kanada</b>	-	<b>0,33%</b>	<b>2,11%</b>	-	-	<b>2,44%</b>
Finanzwesen	-	0,33%	2,11%	-	-	2,44%
<b>China</b>	-	<b>0,55%</b>	-	<b>0,29%</b>	-	<b>0,84%</b>
Finanzwesen	-	0,55%	-	0,29%	-	0,84%
<b>Japan</b>	-	<b>0,17%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,73%</b>	-	<b>1,76%</b>
Finanzwesen	-	0,17%	0,86%	0,19%	-	1,21%
Corporate	-	-	-	0,55%	-	0,55%
<b>Korea</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,11%</b>	-	-	-	<b>0,28%</b>
Finanzwesen	0,17%	0,11%	-	-	-	0,28%
<b>Schweden</b>	-	<b>0,35%</b>	<b>0,52%</b>	<b>3,70%</b>	<b>0,96%</b>	<b>5,52%</b>
Finanzwesen	-	0,24%	0,47%	3,12%	-	3,83%
Corporate	-	0,11%	0,04%	0,58%	0,96%	1,69%
<b>Schweiz</b>	-	-	-	<b>2,67%</b>	-	<b>2,67%</b>
Finanzwesen	-	-	-	2,67%	-	2,67%
<b>Vereinigtes Königreich</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,77%</b>	<b>2,68%</b>	<b>3,85%</b>	<b>0,32%</b>	<b>7,70%</b>
Finanzwesen	-	0,22%	2,12%	2,96%	-	5,30%
Corporate	0,09%	0,56%	0,55%	0,88%	0,32%	2,40%
<b>Vereinigte Staaten</b>	<b>0,19%</b>	<b>1,20%</b>	-	<b>1,27%</b>	<b>0,14%</b>	<b>2,80%</b>
Finanzwesen	-	1,08%	-	-	0,14%	1,22%
Corporate	0,19%	0,12%	-	1,27%	0,00%	1,58%
<b>O/N &amp; repo</b>	<b>10,92%</b>	-	-	-	-	<b>10,92%</b>

## STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

## Hauptmerkmale

Fondsstruktur	Anlagefonds französische Recht
Fondsmanagement	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Auflagedatum der Anlageklasse	01/12/2005
Referenzwährung der Anteilklassen	EUR
Klassifizierung	Standard-Geldmarktfonds
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN-Code	FR0010251660
Bloomberg-Code	CATRESC FP
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung	10 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	0,50% inkl. Steuern
Maximale indirekte jährliche Verwaltungsgebühren	-
Erfolgsabhängige Gebühr	Ja
Performancevergütung (% pro Jahr)	30,00%
Rücknahmeabschlag (maximal)	0,00%
Laufende Kosten	0,06% ( erhoben ) - 28/06/2019
Empfohlene Mindestanlagedauer	1 Tag bis 3 Monate
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	01/12/2005: 100,00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)
OGAW konform	OGAW
Zu aktueller/unbekanntem kurs	Zu aktueller kurs
Wertstellungstag Aufkauf	T
Wertstellungstag Subskription	T

Ihr Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Sein Nettoinventarwert kann schwanken und die Erhaltung des investierten Kapitals wird nicht garantiert. Der Fonds kann sich keinesfalls auf externe Faktoren stützen, um seinen Nettoinventarwert aufrechtzuerhalten oder zu stabilisieren. Eine Anlage in Geldmarktfonds kann nicht mit einer Anlage in Bankeinlagen verglichen werden.

## STANDARD-GELDMARKTFONDS ■

**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, FCP-E, 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](http://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 zu widerläuft, 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. Anlegen 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.