

WERBUNG ■

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

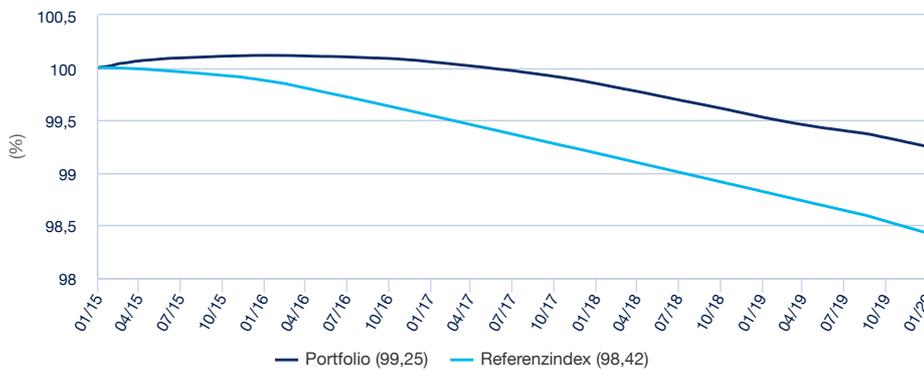
Nettoinventarwert (NAV) : **751.054,43 (EUR)**  
 Datum des NAV : **31/01/2020**  
 ISIN-Code : **FR0011307065**  
 WKN : **A1J4ES**  
 Fondsvolumen : **25.624,51 (Millionen EUR)**  
 Referenzwährung des Teilfonds : **EUR**  
 Referenzwährung der Anteilsklasse : **EUR**  
 Referenzindex :  
**EONIA (Euro Overnight Index Average, compounded daily)**

## 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

Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 30/01/2015 bis 31/01/2020



## 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 31/01/2017	5 Jahre 30/01/2015	seit dem 28/08/2012
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	-0,34%	-0,34%	-0,34%	-0,28%	-0,27%	-0,15%	0,02%
<b>Referenzindex</b>	-0,45%	-0,45%	-0,45%	-0,40%	-0,38%	-0,32%	-0,18%
<b>Abweichung</b>	0,11%	0,11%	0,12%	0,12%	0,11%	0,17%	0,20%

## Wertentwicklung des Fonds \*

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Per</b>	29/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020
<b>seit dem</b>	30/01/2015	29/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	0,12%	-0,06%	-0,21%	-0,32%	-0,28%
<b>Referenzindex</b>	-0,12%	-0,34%	-0,36%	-0,37%	-0,40%
<b>Abweichung</b>	0,24%	0,27%	0,15%	0,05%	0,12%
<b>Portfolio mit Ausgabeaufschlag</b>	0,12%	-0,06%	-0,21%	-0,32%	-0,28%

\* Bei einer Anlage (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) von 100 EUR und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 0% werden 100 EUR in den Teilfonds investiert. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung der Wertentwicklung nur in diesem Jahr. Andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. Leistungen, die auf einer Basis von 360 Tagen über einen Zeitraum jährlich berechnet wurden, < 1 Jahr und 365 Tage über einen Zeitraum > 1 Jahr (ausgedrückt an der Rundung Vorgesetzter). **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. Quelle : Amundi.

## Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



◀ Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

▶ 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.

## Hauptmerkmale

Fondsstruktur : **Anlagefonds**  
 Anwendbares Recht : **französische Recht**  
 Gründungsdatum des Teilfonds : **29/10/1999**  
 Auflagedatum der Anlageklasse : **23/08/2012**  
 Ertragsverwendung : **Thesaurierend**  
 Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung :  
**1 Anteil(e)**  
 Ausgabeaufschlag (maximal) : **0,00%**  
 Ausgabeaufschlag (laufend) : **-**  
 Verwaltungsvergütung p.a. : **0,04%**  
 Laufende Kosten : **0,08% (erhoben 29/03/2019)**  
 Rücknahmeabschlag (maximal) : **0,00%**  
 Empfohlene Mindestanlagedauer : **1 Tag bis 3 Monate**  
 Erfolgsabhängige Gebühr : **Ja**  
 Performancevergütung (% pro Jahr) : **30,00 %**



## Volatilität (Quelle : Amundi)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Portfolio Volatilität</b>	0,01%	0,01%	0,02%
<b>Referenzindex Volatilität</b>	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.

## WERBUNG



Patrick Simeon

Verantwortlicher für die  
Währungsverwaltung

Baptiste Loubert

Investmentfondsverwalter

## 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%.

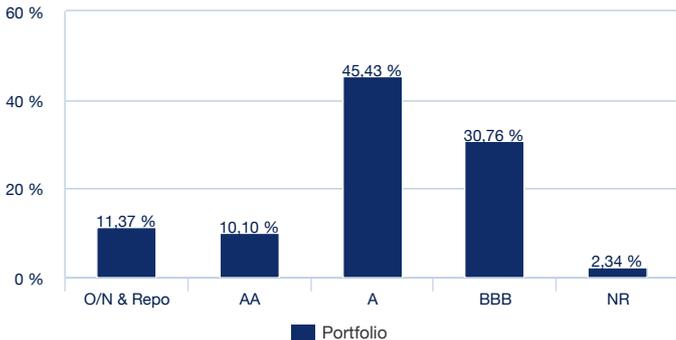
**- Durchschnittliche Restlaufzeit und mittleres Rating:**

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 „Af/S1“, die die gute Bonität des Fonds und seine sehr geringe Volatilität bescheinigt.

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

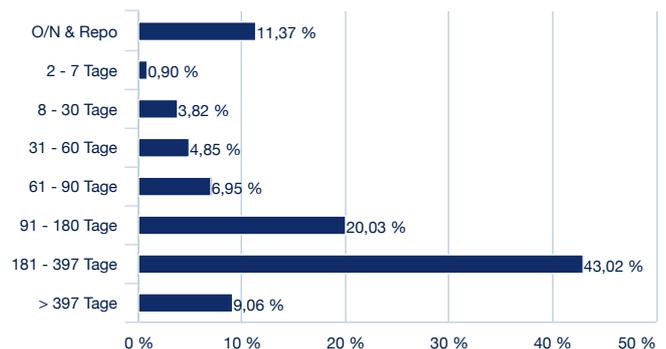


\* Median der drei Agenturen: Fitch, Moody's, Standard & Poor's.

## Hauptlinien in Portefeuille (Quelle : Amundi)

	Portfolio	Reife
SOCIETE GENERALE	2,05%	22/03/2021
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH	1,35%	07/10/2020
UNICREDIT BK IRELAND PLC	1,23%	01/07/2020
PURPLE PROTECTED ASSET	1,23%	29/10/2020
BPCE SA	1,23%	31/08/2020
INTESA SANPAOLO BANK LUX SA	1,23%	21/04/2020
ING BANK NV	1,15%	08/01/2021
ING BANK NV	1,13%	08/10/2020
SANTANDER CONSUMER FIN SA	1,12%	02/12/2020
GOLDMAN SACHS INTL / UK	1,07%	18/12/2020

## 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%.

## WERBUNG ■

**Wichtige Hinweise**

Vereinfachtes und vertraglich nicht bindendes Dokument zu Werbezwecken. Die wichtigsten Fondsmerkmale ergeben sich aus der rechtlichen Dokumentation, die auf der AMF-Website abgerufen werden kann bzw. am Sitz der Verwaltungsgesellschaft auf einfache Anfrage hin erhältlich ist. Sie erhalten die rechtliche Dokumentation vor der Zeichnung eines Fonds. Anlagen bergen Risiken: Da der Wert der Fondsanteile bzw. OGAW-Aktien Marktschwankungen unterworfen ist, kann der Wert einer Anlage sowohl fallen als auch steigen. Daher kann ein OGAW-Anleger sein ursprünglich eingesetztes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Vor Zeichnung eines OGAW muss der Interessent prüfen, ob die entsprechende Anlage den geltenden gesetzlichen Vorschriften entspricht. Des Weiteren sollte er sich der steuerlichen Folgen bewusst sein und die rechtliche Dokumentation für OGAW zur Kenntnis nehmen. Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, stammen alle Angaben dieses Dokuments von Amundi.

Der Fonds wurde nach deutschem Recht von der Amundi Deutschland GmbH, München aufgelegt. Der für den Anteilserwerb allein maßgebliche Verkaufsprospekt und/oder die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos erhältlich in Deutschland bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124-126 in 80636 München, Tel.: +49-(0)800 888-1928, Fax: +49-(0)800 777-1928.

Angaben zur Wertentwicklung: EUR-Wertentwicklung auf Basis des Nettoinventarwertes, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages und steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, [www.bvi.de](http://www.bvi.de)).

Anteile des Fonds dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ("USA") sowie zugunsten von US-Personen nicht zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen.

Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, entspricht das Datum der in dem Dokument genannten Angaben dem Datum, das unter dem eingangs des Dokuments befindlichen Vermerk MONATLICHES FACTSHEET aufgeführt ist.