

AMUNDI 12 M - I

MONATLICHES FACTSHEET

31/01/2020

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : 107.216,25 (EUR)
Datum des NAV : 31/01/2020
Fondsvolumen : 4.078,24 (Millionen EUR)
ISIN-Code : FR0010830844
Bloomberg-Code : AMTR12I FP
Referenzindex :
EONIA (Euro Overnight Index Average, compounded daily)
Empfohlene Mindestanlagedauer : 1 Jahr
Morningstar-Rating © : 4
Morningstar-Kategorie © :
EUR ULTRA SHORT-TERM BOND
Anzahl der Fonds der Kategorie : 342
Datum des Ratings : 31/12/2019

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die jährliche Performance seines jeweiligen Referenzindex, d.h. des EONIA kapitalisiert für den auf EURO lautenden Anteil, des Fed Funds kapitalisiert für den auf USD lautenden Anteil und des SONIA kapitalisiert für den auf GBP lautenden Anteil, nach Berücksichtigung der laufenden Kosten über einen Anlagezeitraum von 12 Monaten zu übertreffen.

Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



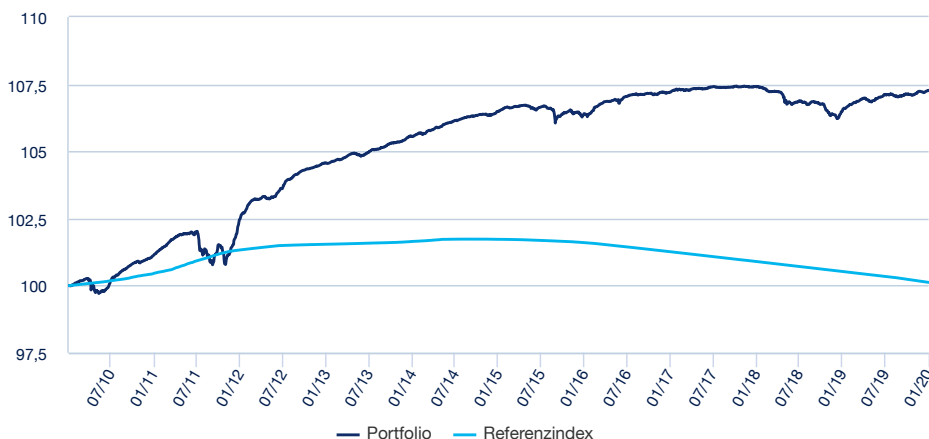
🔽 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

🔼 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.

Wertentwicklung

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 01/02/2010 bis 31/01/2020



Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) *

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem
	31/12/2019	31/12/2019	31/10/2019	31/01/2019	31/01/2017	30/01/2015	21/01/2010
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	0,05%	0,05%	0,14%	0,68%	0,06%	0,73%	7,22%
Referenzindex	-0,04%	-0,04%	-0,12%	-0,40%	-1,13%	-1,58%	0,13%
Abweichung	0,09%	0,09%	0,26%	1,09%	1,19%	2,30%	7,09%

Jährliche Wertentwicklung*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	0,81%	-0,97%	0,19%	0,69%	0,11%	0,85%	0,93%	2,91%	0,52%	-
Referenzindex	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,24%	0,88%	-
Abweichung	1,21%	-0,61%	0,55%	1,01%	0,22%	0,75%	0,84%	2,67%	-0,36%	-

* Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 0,00% und 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. **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 Asset Management

Indikatoren (Quelle : Amundi)

	Portfolio
Modifizierte Duration ¹	0,30
Kreditsensibilität ²	1,98
durchschnittliche Lebensdauer ³	1,91
Durchschnittliches Rating	BBB
Anzahl der Positionen im Portfolio	176
Gesamtzahl Emittenten	115

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

² Die Kreditsensitivität (in Punkten) bringt die Änderung des Preises in Prozent bei einer Veränderung des Credit-Spread um 1% zum Ausdruck.

³ Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit in Jahren.

Gleitende(r) Indikator(en)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	0,20%	0,28%	0,34%
Referenzindex Volatilität	0,01%	0,01%	0,01%
Tracking Error ex-post	0,20%	0,28%	0,34%
Information Ratio	5,51	1,41	1,35
Sharpe Ratio	5,50	1,41	1,35

Analyse der Renditen

	seit Auflegung
Bester Monat	01/2012
Beste Performance	0,99%
Schlechtester Monat	11/2011
Schlechteste Performance	-0,69%
Maximaler Rückgang	-1,23%
Wiederaufholungsperiode (in Tagen)	105

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

**Nathalie Coffre**Verantwortlicher für die Verwaltung
Short-Term Solutions**Laurent Rieu**

Investmentfondsverwalter

Kommentar des Managements

Das Jahr begann positiv mit guten makroökonomischen Daten in der Eurozone (Arbeitslosenzahlen bei 7,4% [dem niedrigsten Stand seit 11 Jahren]; steigende Inflation [1,3 ggü. 1%], bessere Wirtschafts Stimmung, obwohl das annualisierte BIP-Wachstum im vierten Quartal 2019 auf ein Sechsjahrestief von 1% ggü. erwarteten 1,1 fiel) und in den USA (Anstieg der Einzelhandelsumsätze um 0,3%, Wachstum der Immobilienpreise, Verbrauchervertrauen, BIP im vierten Quartal 2019 bei 2,1 p. a. ggü. erwarteten 2%). Darüber hinaus wirkten sich die Niederlage von Salvini's Partei bei den Regionalwahlen in Italien, die die Koalition aus PD und M5S stärkte, und die Unterzeichnung der Phase 1 eines Handelsabkommens zwischen China und den USA positiv auf die Finanzmärkte aus.

Der Ausbruch der Coronavirus-Epidemie mit möglicherweise globaler Tragweite, die an SARS im Jahr 2003 erinnert, fachte jedoch erneut eine Risikoaversion an.

Vor diesem Hintergrund bestand die Anlagepolitik aus folgenden Maßnahmen:

- Erhöhung der Zinssensitivität von 0,26 auf 0,30%. Dazu investierten wir ohne Absicherung des Zinsrisikos im 1- bis 3-jährigen Spektrum.
- Erhöhung unserer durchschnittlichen Restlaufzeit und Kreditsensitivität von 1,83 bzw. 1,90 Jahren auf 1,91 bzw. 1,98 Jahre. Dies war eine taktische Maßnahme; wir sind nach wie vor zuversichtlich in Bezug auf die Anlageklasse der Unternehmensanleihen. Im Januar teilte die EZB 25% ihrer Käufe im Rahmen von QE2 Unternehmensanleihen zu (im Vergleich zu 10 bis 15% bei QE1).
- Senkung unserer Barmittel um etwa 15% über Anlagen am Sekundärmarkt und Beteiligung an Primäremissionen.
- Teilnahme an den Primäremissionen von Santander Consumer (0,375% bis 01.2025), Raiffeisen (0,25% bis 01.2025), Nykre (0,25 bis 01.2023), BOC (0,125% bis 01.2023), der Republik der Philippinen (0% bis 02.2023) und DLR (0,125% bis 02.2023), die eine Prämie gegenüber Swaps von +60, +52, +55, +47, +40 bzw. +45 Bp. boten.

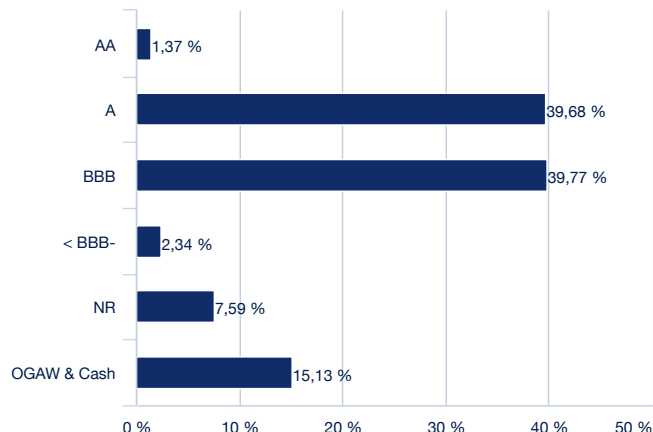
Die Monatsperformance des Fonds erklärte sich durch unser Zinsengagement im Bereich von weniger als 3 Jahren, unser Engagement in Italien und das Carry unseres Engagements in Unternehmensanleihen.

Portfoliozusammensetzung

Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

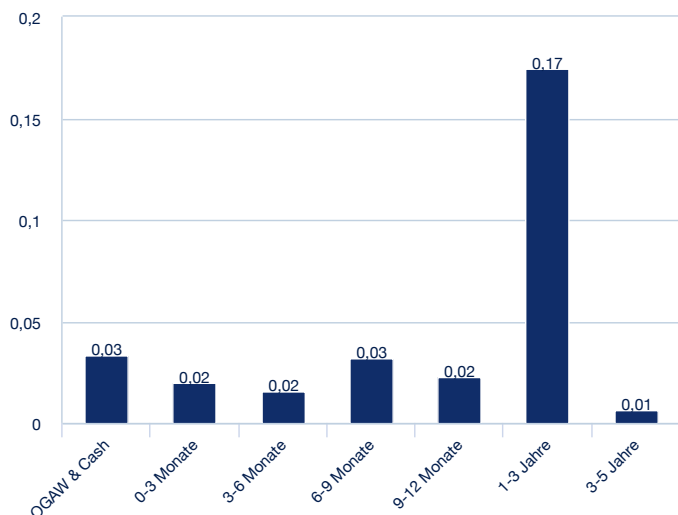
	Kupon (%)	Reife	% des Vermögens
ITALIAN REPUBLIC	4,00	01/09/2020	2,05%
SHINHAN BANK	0,25	16/10/2024	1,41%
CPI PROPERTY GROUP SA	1,45	14/04/2022	1,37%
KBC GROEP NV	1,13	25/01/2024	1,31%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	0,52	10/06/2024	1,27%
CITIGROUP INC	0,75	26/10/2023	1,26%
SANTANDER CONSUMER FIN SA	0,38	17/01/2025	1,26%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	0,12	06/09/2024	1,23%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0,25	22/01/2025	1,10%
UNICREDIT SPA	6,57	14/01/2022	1,08%

Aufteilung - „Langfristiges“ Rating (Quelle : Amundi)

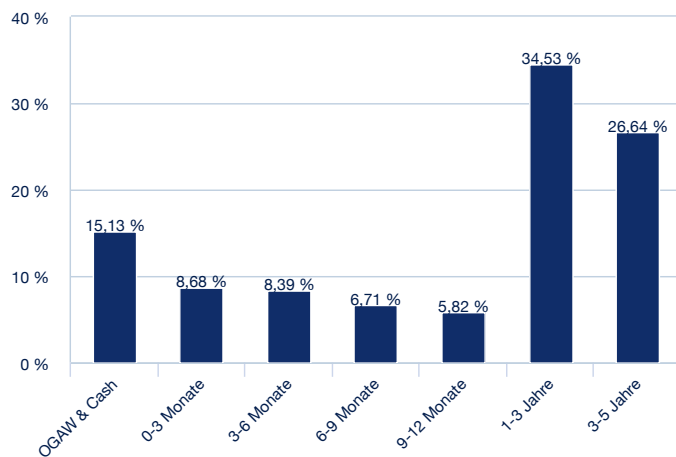


Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten). Die Wertpapiere werden nach dem Ermessen des Fondsverwaltungsteams und unter Einhaltung der internen Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft zur Risikokontrolle ausgewählt.

Aufteilung nach Laufzeit in Punkten der modifizierten Duration



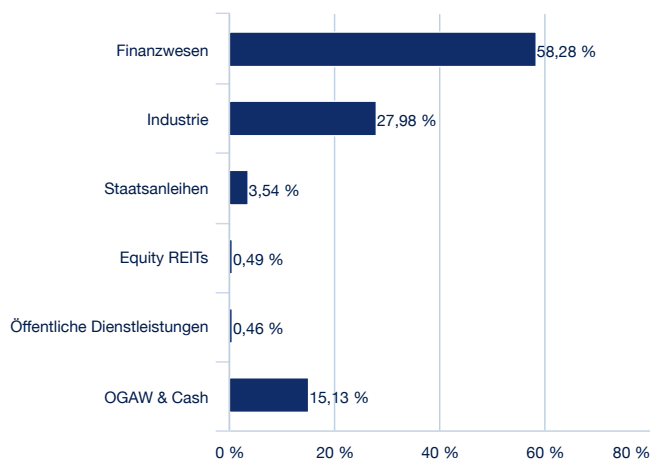
Aufteilung nach Laufzeiten



Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

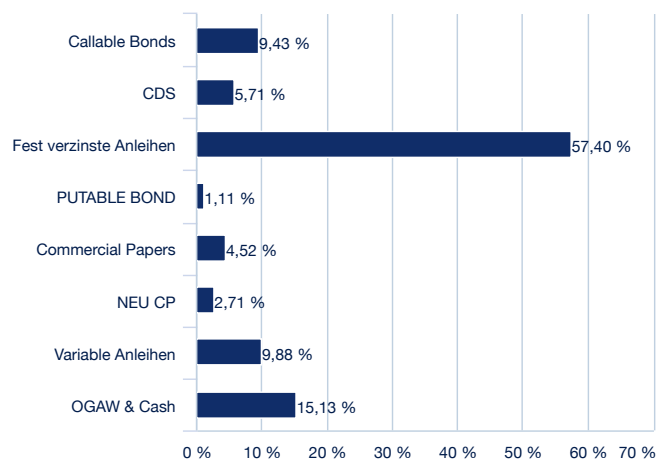
BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Sektoren Aufteilung (Quelle : Amundi)



Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

Aufteilung nach Instrumenttyp



Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

Langfrist Rating/Laufzeiten

	AA	A	BBB	<BBB-	OGAW & Cash	NR	Summe
0-3 Monate	-	0,38%	5,48%	0,98%	-	1,85%	8,68%
3-6 Monate	-	1,75%	4,30%	0,99%	-	1,35%	8,39%
6-9 Monate	-	1,04%	4,29%	-	-	1,37%	6,71%
9-12 Monate	-	1,55%	3,41%	-	-	0,86%	5,82%
1-3 Jahre	0,44%	9,26%	22,29%	0,38%	-	2,15%	34,53%
3-5 Jahre	0,93%	25,71%	-	-	-	-	26,64%
OGAW & Cash	-	-	-	-	15,13%	0,00%	15,13%
Summe	1,37%	39,68%	39,77%	2,34%	15,13%	7,59%	105,89%

Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten). Die Wertpapiere werden nach dem Ermessen des Fondsverwaltungsteams und unter Einhaltung der internen Bestimmungen der Verwaltungsgesellschaft zur Risikokontrolle ausgewählt.

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Länder / Sektoren / Laufzeiten

	OGAW & Cash	0-3 Monate	3-6 Monate	6-9 Monate	9-12 Monate	1-3 Jahre	3-5 Jahre	Summe
Eurozone	-	8,15%	5,70%	4,98%	2,51%	16,53%	9,59%	47,47%
Österreich	-	-	-	-	-	0,37%	1,10%	1,48%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,37%	1,10%	1,48%
Belgien	-	-	-	-	0,37%	-	1,31%	1,68%
Industrie	-	-	-	-	0,37%	-	-	0,37%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	-	1,31%	1,31%
Finnland	-	-	-	-	-	0,03%	-	0,03%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,03%	-	0,03%
Frankreich	-	4,68%	1,13%	0,86%	0,50%	3,37%	1,07%	11,60%
Equity REITs	-	0,49%	-	-	-	-	-	0,49%
Industrie	-	2,83%	0,64%	0,86%	0,50%	2,38%	-	7,20%
Finanzwesen	-	1,36%	0,49%	-	-	1,00%	1,07%	3,91%
Deutschland	-	0,70%	-	0,74%	-	4,24%	1,97%	7,66%
Industrie	-	0,70%	-	0,74%	-	2,69%	1,40%	5,54%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	1,55%	0,57%	2,12%
Irland	-	0,74%	-	-	-	-	-	0,74%
Industrie	-	0,74%	-	-	-	-	-	0,74%
Italien	-	2,03%	1,17%	3,29%	0,50%	4,90%	-	11,88%
Industrie	-	0,92%	-	1,23%	-	1,20%	-	3,35%
Staatsanleihen	-	-	-	2,05%	0,50%	0,65%	-	3,20%
Finanzwesen	-	1,11%	1,17%	-	-	3,05%	-	5,33%
Luxemburg	-	-	0,93%	-	-	0,42%	-	1,35%
Industrie	-	-	0,93%	-	-	-	-	0,93%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,42%	-	0,42%
Niederlande	-	-	0,49%	-	0,69%	2,16%	1,16%	4,51%
Finanzwesen	-	-	0,49%	-	0,69%	2,16%	1,16%	4,51%
Portugal	-	-	-	-	0,46%	-	-	0,46%
Öffentliche Dienstleistungen	-	-	-	-	0,46%	-	-	0,46%
Spanien	-	-	1,98%	0,09%	-	1,05%	2,97%	6,09%
Industrie	-	-	-	0,09%	-	-	-	0,09%
Finanzwesen	-	-	1,98%	-	-	1,05%	2,97%	5,99%
Sonstige Ländern	-	0,53%	2,69%	1,72%	3,31%	17,99%	17,05%	43,29%
Australien	-	-	-	-	-	0,44%	-	0,44%
Industrie	-	-	-	-	-	0,44%	-	0,44%
Kanada	-	-	-	-	-	-	2,15%	2,15%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	-	2,15%	2,15%
China	-	0,38%	1,38%	0,84%	1,55%	2,27%	-	6,42%
Industrie	-	-	0,74%	-	-	0,76%	-	1,50%
Finanzwesen	-	0,38%	0,64%	0,84%	1,55%	1,52%	-	4,92%
Tschechische Republik	-	-	-	-	-	1,37%	-	1,37%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	1,37%	-	1,37%
Dänemark	-	-	-	-	-	3,83%	-	3,83%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	3,83%	-	3,83%
Japan	-	-	-	-	0,52%	1,80%	6,39%	8,70%
Industrie	-	-	-	-	0,52%	-	-	0,52%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	1,80%	6,39%	8,18%
Korea	-	-	-	-	-	-	1,41%	1,41%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	-	1,41%	1,41%
Mexiko	-	-	-	-	0,49%	-	-	0,49%
Industrie	-	-	-	-	0,49%	-	-	0,49%
Norwegen	-	-	-	-	-	0,53%	2,45%	2,97%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,53%	2,45%	2,97%
Philippinen	-	-	-	-	-	0,34%	-	0,34%
Staatsanleihen	-	-	-	-	-	0,34%	-	0,34%
Katar	-	-	-	-	-	0,67%	-	0,67%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	0,67%	-	0,67%
Schweden	-	-	-	-	-	0,49%	-	0,49%
Industrie	-	-	-	-	-	0,49%	-	0,49%
Schweiz	-	-	0,62%	-	-	-	-	0,62%
Industrie	-	-	0,62%	-	-	-	-	0,62%
Vereinigtes Königreich	-	-	0,40%	0,39%	0,75%	2,42%	0,52%	4,47%
Industrie	-	-	0,40%	0,39%	0,31%	1,08%	-	2,19%
Finanzwesen	-	-	-	-	0,44%	1,33%	0,52%	2,29%
Vereinigte Staaten	-	0,15%	0,30%	0,50%	-	3,83%	4,14%	8,91%
Industrie	-	0,15%	0,30%	0,50%	-	2,57%	-	3,51%
Finanzwesen	-	-	-	-	-	1,26%	4,14%	5,40%
OGAW & Cash	15,13%	0,00%	-	-	-	-	-	15,13%
Summe	15,13%	8,68%	8,39%	6,71%	5,82%	34,53%	26,64%	105,89%

Die Summe entspricht nicht unbedingt 100%, um die tatsächliche Exposure des Portfolios zum Ausdruck zu bringen (Berücksichtigung von Derivaten).

BARMITTEL, LANGFRISTIG ■

Hauptmerkmale

Fondsstruktur	Anlagefonds französische Recht
Fondsmanagement	Amundi Asset Management
Depotbank	CACEIS Bank
Auflagedatum der Anlageklasse	21/01/2010
Referenzwährung der Anteilsklasse	EUR
Klassifizierung	Internationale Anleihen & Schuldtitel
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN-Code	FR0010830844
Bloomberg-Code	AMTR12I FP
Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung	2 Anteil(e) / 1 zehn-Tausendstel Teil (s) /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)	15,00%
Rücknahmeabschlag (maximal)	0,00%
Laufende Kosten	0,19% (erhoben) - 31/05/2019
Empfohlene Mindestanlagedauer	1 Jahr
Übersicht zur Entwicklung des Referenzindex	21/01/2010: 100.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)
OGAW konform	OGAW
Zu aktueller/unbekanntem kurs	Zu unbekanntem kurs
Wertstellungstag Aufkauf	T+2
Wertstellungstag Subskription	T+2

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. 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.