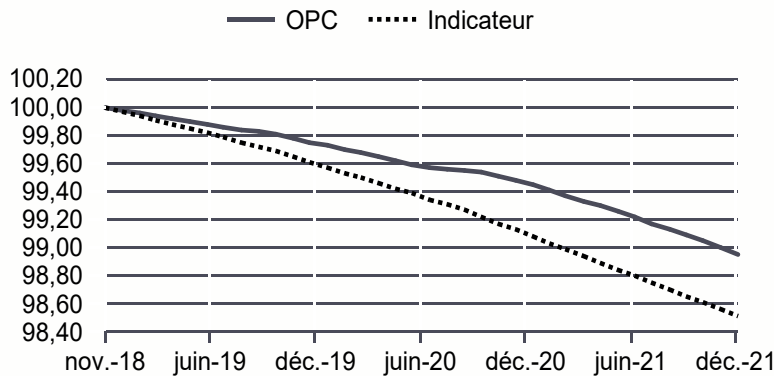


Chiffres clés au :	31/12/2021
Valeur liquidative (VL) :	98,9325 €
Actif net :	7 438 087 140,61 €

## PERFORMANCES

OPC revenus réinvestis

Indicateur revenus réinvestis



Au 01/09/2020, l'EONIA a été remplacé par l'€STR

(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*
OPC	-0,50%	-0,14%	-0,27%	-0,50%	-1,03%	-
Indicateur	-0,57%	-0,15%	-0,29%	-0,57%	-1,46%	-

	2021	2020	2019	2018	2017
OPC	-0,50%	-0,28%	-0,25%	-	-
Indicateur	-0,57%	-0,50%	-0,40%	-	-

Performances nettes de frais

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques (base hebdo)

(Période glissante)*	1 an	3 ans	5 ans
OPC	0,01%	0,02%	-
Indicateur	0,00%	0,01%	-

\*Depuis la date de la dernière VL

\*\*YTD : performance depuis la dernière VL de l'année n-1

## STATISTIQUES

Ratio rendement/risque sur un an glissant* :	-56,32%	*Depuis la date de la dernière VL
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	-	**Taux de placement de référence:
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	-	EONIA capitalisé
Perte maximum sur 5 ans glissants* :	-	
WAM* (en jour(s)) :	64,17	*WAM : (Weighted Average Maturity), maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance des titres.
WAL** (en jour(s)) :	139,80	**WAL : (Weighted Average Life), durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des titres.
Sensibilité globale au jour de calcul de la VL :	0,16	
% cumul de titres émis par le groupe :	3,20%	
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	264	
Ecart de suivi ex-post sur un an glissant :	0,01%	

(source interne)

La durée de vie moyenne du portefeuille doit être : ≤ 6 mois (WAM) et ≤ 12 mois (WAL).

## CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus fort, rendement potentiellement plus fort



Risques importants non pris en compte par l'indicateur

Risque de crédit, impact des techniques telles que les produits dérivés

Orientation de gestion

L'OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion la préservation du capital et la réalisation d'une performance égale à celle de son indicateur de référence l'€STR capitalisé, diminuée des frais de gestion réels applicables à cette catégorie de part sur la durée de placement recommandée. En cas de taux particulièrement bas, négatifs ou volatils, la valeur liquidative du fonds peut être amenée à baisser de manière structurelle, ce qui pourrait impacter négativement la performance de votre fonds et compromettrait l'objectif de gestion lié à la préservation du capital. L'indicateur de référence est l'€STR capitalisé. L'indice est retenu en tenant compte de la capitalisation des intérêts.

### Caractéristiques de l'OPC

Indicateur de référence :	€STR Capitalisé
Code ISIN :	FR0013369691
Catégorie :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard
Forme juridique :	FCP de droit français
Affectation des résultats :	Capitalisation
Durée minimum de placement conseillée :	Supérieure à 7 jours
Nourricier :	non
Maître :	Maître :
Valorisation :	Quotidienne
Gérant(s) :	PELLICER-GARCIA Laurent KHALIFA Salim
Société de gestion :	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 Paris
Site internet :	www.creditmutuel-am.eu
Dépositaire :	BFCM
Conservateur principal :	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg
Date de création de la part :	06/11/2018

Le process de gestion est disponible sur le site internet

### Souscriptions/rachats

Titres fractionnés en millièmes	
Souscription initiale minimum :	1 part
Souscription ultérieure minimum :	1 millième de part
Modalités de souscription et de rachat :	avant 12 h 00 sur valeur liquidative connue
Frais d'entrée :	5,00%
Frais de sortie :	néant

### Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice :	0,05%
Pourcentage des commissions de surperformance calculées :	0,04
Montant réel des commissions de surperformance facturées :	170 839,35

## COMMENTAIRE DE GESTION

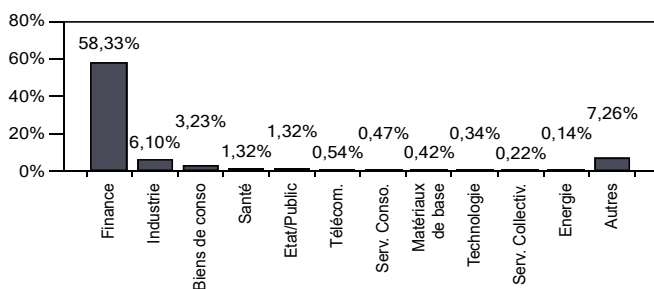
L'année 2021 se termine de manière euphorique pour les marchés actions malgré le variant Omicron. Le risque inflationniste pourrait prendre de l'ampleur en ce début d'année, notamment sur les marchés de taux. Les spreads de crédit sont toujours historiquement bas ce qui pèse sur le rendement des OPC monétaires. La wal remonte à 4 mois et demi.

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE

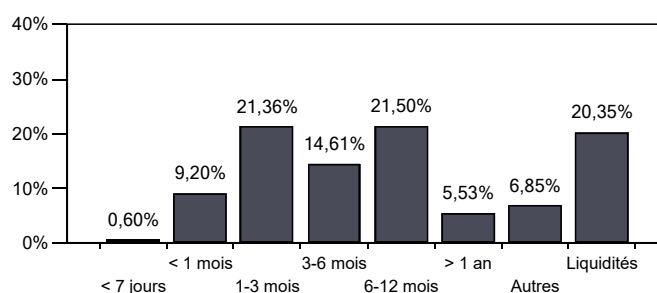
### Principales lignes

OSTRUM SRI MONEY P.IC FCP 4DEC	2,82%
AMUN.EURO LIQUID.SRI I2 FCP 3D	2,01%
PURPLE PROT ASS 0%21-120422	2,01%
ING BA CD 300322 0,0000%	1,21%
CD CREDIT SUISSE AG 130123	0,94%
BRED CD 140322 0,0000%	0,94%
CL CD 120522 0,0000%	0,94%
CODEIS SEC 0%21-160922	0,93%
ECP SANTANDER CONSUMER 0712202	0,80%
BFCM BM 210222 EURIBO +0,2300%	0,80%

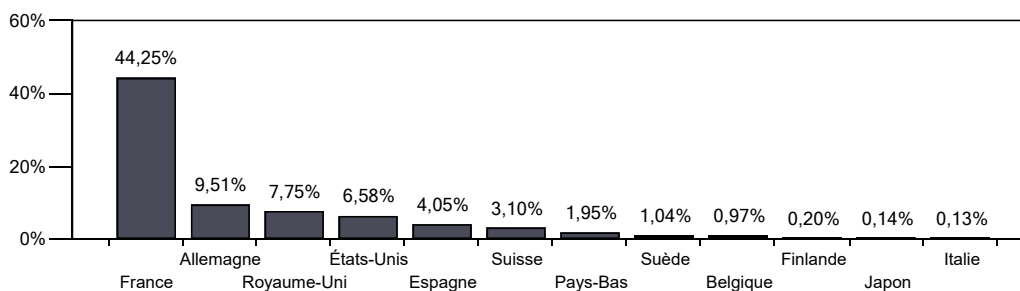
### Répartition sectorielle



### Répartition par maturité



### Répartition géographique



### Répartition du portefeuille par Notation Court Terme

A-1+/A-1	A-2	A-3	B	C	D	NR	Autres
28,38%	44,44%						27,18%

Les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur), les process de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet ([www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)). Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

**Avertissement** : Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels. Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires en possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de Crédit Mutuel Asset Management.