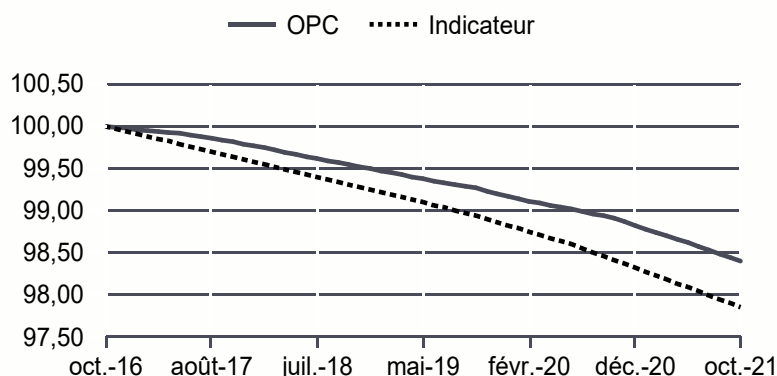


Chiffres clés au :	29/10/2021
Valeur liquidative (VL) :	137 983,67 €
Actif net :	310 961 553,51 €

PERFORMANCES

OPC revenus réinvestis



Au 01/07/2020, l'EONIA a été remplacé par l'€STR

(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*
OPC	-0,43%	-0,13%	-0,26%	-0,51%	-1,13%	-1,60%
Indicateur	-0,47%	-0,15%	-0,29%	-0,57%	-1,44%	-2,15%

	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	-0,35%	-0,30%	-0,30%	-0,21%	0,00%
Indicateur	-0,51%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%

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%	0,02%
Indicateur	0,00%	0,01%	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* :	-64,89%	*Depuis la date de la dernière VL
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* :	-89,87%	**Taux de placement de référence:
Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants** :	9,61	EONIA capitalisé
Perte maximum sur 5 ans glissants* :	-1,60%	

WAM* (en jour(s)) :	43,23	*WAM : (Weighted Average Maturity), maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance des titres.
WAL** (en jour(s)) :	82,42	
Sensibilité globale au jour de calcul de la VL :	0,13	
% cumul de titres émis par le groupe :	2,80%	**WAL : (Weighted Average Life), durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des titres.
Nombre de lignes de titres dans le portefeuille :	60	
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).

Crédit Mutuel Asset Management, société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97-138, Société Anonyme au capital de 3 871 680 € dont le siège social est 4, rue Gaillon 75002 Paris, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 388 555 021. Crédit Mutuel Asset Management est une entité de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible, À risque plus fort,
rendement potentiellement plus faible 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

Cet 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 au marché monétaire (€STR capitalisé) diminué 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'indice est retenu en tenant compte de la capitalisation des intérêts.

Caractéristiques de l'OPC

Indicateur de référence :	€STR Capitalisé
Code ISIN :	FR0007041090
Catégorie :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme
Forme juridique :	FCP de droit français
Affectation des résultats :	Capitalisation
Durée minimum de placement conseillée :	Supérieure à 7 jours
Nourricier :	non
Maître :	Quotidienne
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 :	02/02/2000

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 14 h 00 sur valeur liquidative connue
Frais d'entrée :	néant
Frais de sortie :	néant

Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice: 0,07%

COMMENTAIRE DE GESTION

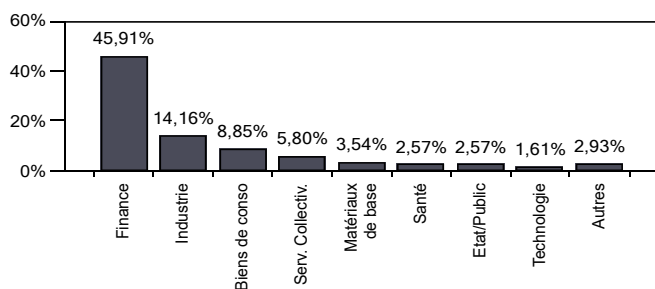
La croissance économique demeure forte malgré les pénuries et les perturbations des chaînes de production. L'inflation est forte mais temporaire selon les banques centrales. Les marchés actions sont au plus haut. Seule ombre au tableau, le début de tapering par la FED. Les spreads et les taux monétaires sont toujours très bas. Nous maintenons une WAL défensive à 3 mois et demi afin de privilégier la liquidité du fonds.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

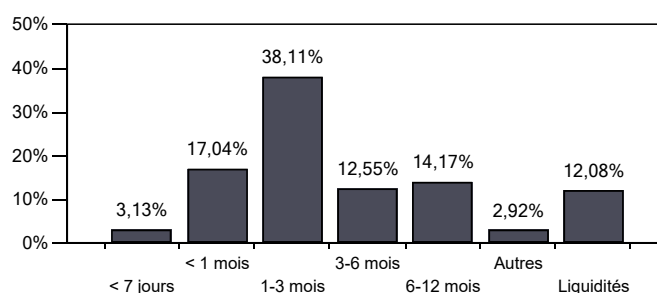
Principales lignes

ENBW I EP 080422 0,0000%	3,22%
WORLDL CD 291221 0,0000%	3,21%
SONEPA CD 201221 0,0000%	3,21%
HOLCIM EP 121121 0,0000%	3,21%
ECP ESSITY AB 15112021	3,21%
AMUNDI TRESO C.T (C) FCP 3DEC	2,89%
AXEREA CD 140122 0,0000%	2,57%
ECP ENDESA 14122021	2,57%
METRO CD 141221 0,0000%	2,57%
GRANDV CD 031121 0,0000%	2,25%

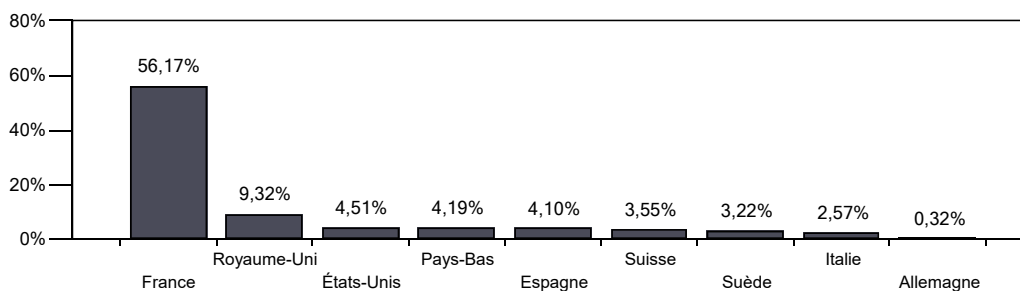
Répartition sectorielle



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
25,41%	59,61%						14,98%

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). 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.