

## Anlagestrategie

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär verwaltet. Er zielt darauf ab, über den empfohlenen Anlagehorizont eine über seinem Referenzindex, 70 % BLOOMBERG EUROAGG 3-5 Y TR UNHEDGED + 18 % Standard & Poor's 500 + 12 % Euro Stoxx 50 NR, liegende Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen. Die Zusammensetzung des OGAW kann erheblich von der Verteilung des Index abweichen. Die Indizes berücksichtigen die jeweiligen Schlusskurse und werden mit wiederangelegten Dividenden und Kupons in Euro ausgewiesen. Der Fondsmanager wird ein flexibles Management an den internationalen Märkten verfolgen. Es gibt keinen geografischen Schwerpunkt. Anschließend verfügt der Fondsmanager unter Berücksichtigung der strategischen Allokation, die vom Verwaltungsausschuss von Crédit Mutuel Asset Management beschlossen wurde, und im Rahmen seines Handlungsspielraums über einen gewissen Spielraum bei der Zusammenstellung seines Portfolios. Die marktneutrale Aktienstrategie hat das Ziel, unkorreliert zu den Märkten zu sein. Diese Strategie wird mit Direktanlagen über Aktien umgesetzt, die in angemessenem Umfang durch gleichartige Finanzkontrakte abgesichert sind, und daneben mit marktneutralen Long-/Short-OGAs und marktneutralen synthetischen Long-/Short-Produkten, die aus Aktienfonds bestehen.

Performancevergleich<sup>1)</sup>: Fonds, gem. [BVI-Methode](#)<sup>2)</sup>, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+4,17%	+12,80%	+4,03%	+8,35%	+17,08%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+12,80%	+1,33%	+1,62%	+1,59%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+1,20%	+8,02%	+3,01%	+9,64%	+21,06%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+8,02%	+0,99%	+1,86%	+1,93%
Durchschnitt in der Kategorie	+0,99%	+1,20%	+5,90%	+8,02%	+3,01%
<a href="#">Bester Fonds in der Kategorie</a> <sup>3)</sup>	+5,22%	+12,80%	+9,72%	+14,59%	+34,73%
<a href="#">Schlechtester Fonds in der Kategorie</a> <sup>3)</sup>	-0,65%	+1,76%	-4,94%	-4,50%	+0,26%

**Indikative Vergleichsgruppe:** Gemischte Fonds Europa Defensiv

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼ Kurs Whrg. Datum Zeit Diff. % Hoch Tief Volumen ▲ ▼ Anzahl Kurse

Zusätzliche Infos

[Informationen](#) zu den Performancekennzahlen haben wir übersichtlich für Sie zusammengestellt. Stellen Sie Ihre Investmententscheidungen auf eine solide Basis. [Vergleichen](#) Sie diesen Fonds mit anderen von Ihnen frei wählbaren Fonds, oder vergleichen Sie diesen Fonds mit allen Fonds [aus der selben Fondskategorie](#).

Risikokennzahlen

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+3,58%	+3,68%	+3,88%	+4,23%	+4,18%	+3,68%
Beta Faktor	0,15	0,29	0,25	0,19	0,18	0,17
Maximaler Verlust	-12,41%	-0,86%	-2,11%	-12,41%	-12,41%	-12,41%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+5,89%	+0,87%	+2,40%	+1,29%	+2,35%	+4,05%
Jensen's Alpha	-3,27%	+5,32%	+6,29%	+0,64%	+0,68%	+0,85%
Information Ratio	-161,93%	-8,41%	-13,07%	-38,72%	-53,41%	-104,43%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	39	7	4	28	40	20

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Volatilität	83	42	39	64	62	28
Rangposition Sharpe Ratio	26	2	1	26	25	15
Rangposition Beta Faktor	31	26	29	41	41	27
Rangposition Jensen's Alpha	31	9	9	16	21	4
Rangposition Information Ratio	54	8	10	35	38	15
Rangposition Maximaler Verlust	19	14	16	27	3	3

10 Top Positionen (Stand 29.02.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
CM-AM CASH ISR (IC)	4,08%
AUSTRIA 0,5%17-200427	3,14%
OAT 1,00%17-25052027	2,83%
ITALY 2,1%19-150726	2,52%
CM-AM INFLATION (RC)	2,06%
CM-AM GREEN BONDS (IC)	1,84%
ITALY 0,5%21-150728	1,84%
MICROSOFT	1,83%
ASML HOLDING	1,46%
ING GR EM 141127 4,8750	1,34%
Übrige Positionen	77,06%

Fondszusammensetzung nach  
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Renten	53,80%
Aktien	33,88%
Fonds	9,58%
Liquiditätsreserve	2,16%
Floater	0,84%
Übrige Anlagearten	-0,26%