

Rücknahmepreis: 108,4400 €
Datum: 27.06.2025
Fondsvolumen: 165 547 028,5900 €

PERFORMANCE

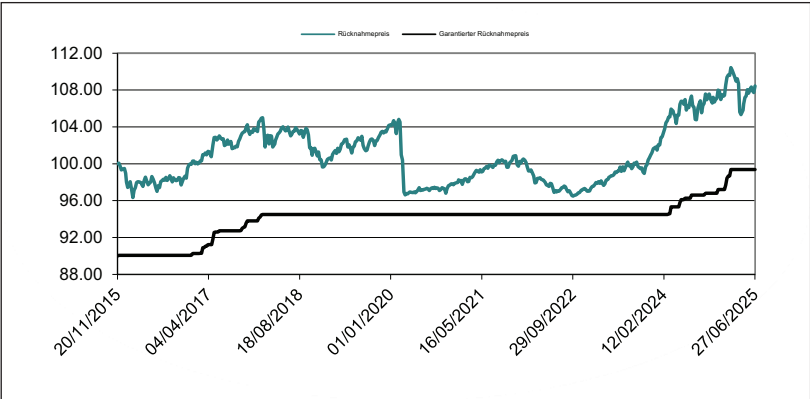


Table with 7 columns: (gleitende Zeiträume)*, Seit Jahresbeginn**, 3 Monate*, 6 Monate*, 1 Jahr*, 3 Jahre*, 5 Jahre*. Row 1: FONDS, 0,87%, -0,23%, 0,87%, 2,22%, 11,85%, 11,52%

Table with 6 columns: 2024, 2023, 2022, 2021, 2020. Row 1: FONDS, 5,58%, 4,93%, -3,46%, 2,63%, -6,02%

Historische Volatilität

Table with 4 columns: (gleitende Zeiträume)*, 1 Jahr, 3 Jahre, 5 Jahre. Row 1: FONDS (auf Wochenbasis), 5,00%, 3,46%, 2,96%

*Stand: 27.06.2025 Quelle: SIX
**Jahresbeginn: Wertentwicklung seit dem letzten Rücknahmepreis im Vorjahr
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.
Wertentwicklung nach Gebühren

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

Table with 2 columns: Position, Percentage. Section 1: Riskanten Anlagen (CM-AM EURO EQUITIES 6,44%, CM-AM INDICIEL AMERIQUE 500 5,89%, CM-AM FRANCE 4,01%, CM-AM INDICIEL JAPON 225 2,89%, CM-AM EUROPE VALUE 2,41%, CM-AM EUROPE GROWTH 2,41%, CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE 1,34%, CM-AM GLOBAL SELECTION ISR 1,28%). Section 2: Risikoarme Anlagen (CM-AM CASH ISR 14,58%, CM-AM MONEPLUS 14,58%, UNION + 14,58%, CM-AM MONETAIRE CT 13,85%, CM-AM PEA SECURITE 10,94%, CM-AM MONE PREMIUM 4,19%, Liquidités 0,18%).

MERKMALE DES FONDS



Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken: Kreditrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

Anlageziel und -politik

Dieser in die Kategorie „diversifiziert“ eingestufte OGAW strebt an: – über einen Korb aktiv verwalteter OGAW und/oder AIF an der Wertentwicklung von riskanten und risikoarmen Anlagen zu partizipieren. Die riskante Komponente besteht aus Anlagen an den Aktienmärkten aller geografischen Regionen, in allen Kapitalisierungen und Sektoren, und die risikoarme Komponente besteht aus Anlagen in Geldmarktinstrumenten. Der Anteil der riskanten Anlagen am Fondsvermögen darf 50% nicht übersteigen. – einen Teilkapitalschutz in Höhe von 90% des höchsten seit Auflegung des Fonds erreichten Rücknahmepreis zu gewähren (ohne Ausgabeaufschlag). Dieser Schutz kann im Einklang mit der Wertentwicklung des Fonds bei jeder Bestimmung des Nettoinventarwerts kontinuierlich angepasst werden, jedoch nur nach oben. Der Nettoinventarwert des Fonds beträgt stets mindestens 90% des seit Auflegung des Fonds erreichten höchsten Rücknahmepreises.

Table with 2 columns: Merkmal, Wert. Rows include: WKN (A2ARQ3), ISIN-Code (FR0012993186), Kategorie (Fonds mit CCPI-Absicherung), Rechtsform (Investmentfonds französischen Rechts), Ergebnisverwendung (vollständige Thesaurierung), Empfohlene Mindestanlagedauer (Mehr als 3 Jahre), Bewertung (Wöchentlich, freitags), Fondsmanager (NGUYEN-THANH Rémy, DEVANT Nicolas), Verwaltungsgesellschaft (CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT), Website (www.creditmutuel-am.eu), Depotbank (BFCM), Hauptverwahrstelle (BFCM), Auflegungsdatum (20/11/2015), Die Zeichnung/die Rücknahme (In tausendstel Anteilen (0,0001 Anteile)), Mindestanlage bei Erstzeichnung (Ein Anteil), Mindestanlage bei Folgezeichnung (Ein tausendstel eines Anteil), Modalitäten für die Zeichnung/Anteilsrücknahme von Anteilen (Donnerstag vor 18 h 00 zu unbekanntem Rücknahmepreis (bei der Fondsgesellschaft)), Ausgabeaufschlag (1,00% maximal), Rücknahmegebühr (keine), Verwaltungskosten (Verwaltungsvergütung: 0,44% p.a., davon Vertriebsfolgeprovision: 0,34% p.a.).

MONATSBERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der CM-AM Protective 90 ist im Einklang mit seiner Anlagestrategie per 27 Juni 2025 zu 25,77% in riskante Anlagen investiert.

Am 14 Februar 2025 wurde ein Rücknahmepreis von 110,44 Euro ermittelt. Der garantierte Mindestrücknahmepreis beträgt entsprechend 99,39 Euro.

ANALYSE DES PORTFOLIOS

Risiko-Rendite-Verhältnis (1 Jahr, gleitend*): 0,44%
 Risiko-Rendite-Verhältnis (5 Jahre, gleitend*): 3,89%
 Sharpe-Ratio (5 Jahre, gleitend*)**: -
 Höchstverlust (5 Jahre, gleitend*): -

Anzahl der Positionen im Portfolio:

14

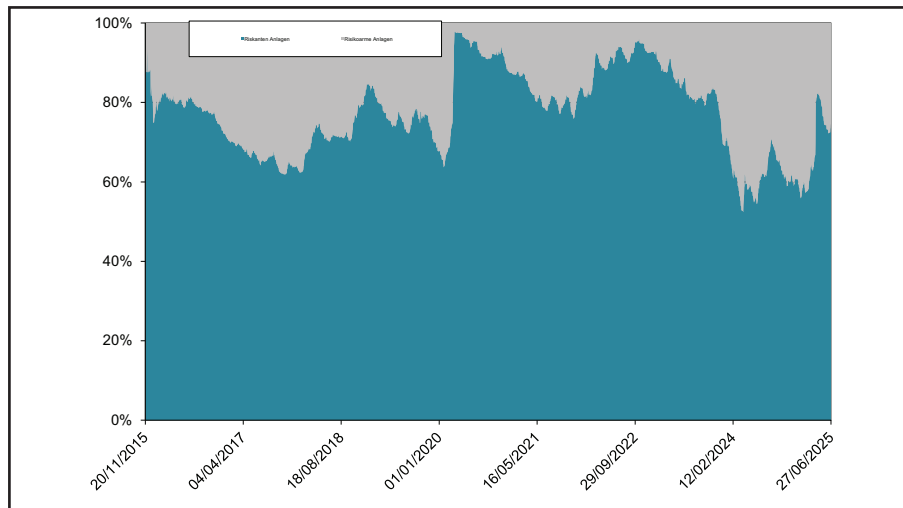
*Stand: 27.06.2025

Quelle: SIX

**Index Referenzindikator: Eonia kapitalisiert

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für zukünftige Renditen

Veränderung der Allokation



Hinweise :

Crédit Mutuel Asset Management: 128, boulevard Raspail 75006 Paris. Von der AMF unter der Nummer GP 97 138 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 3.871.680 EUR, eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 388 555 021 Code APE 6630Z. Intrakommunale Mehrwertsteuer: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management ist eine Einheit der Groupe La Française.

Die angegebenen Informationen werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellen kein Angebot für die Dienstleistungen oder Produkte dar, sondern entsprechen einer einfachen Präsentation der Produkte, Studien und Analysen von Crédit Mutuel Asset Management, die von ihr basierend auf als zuverlässig erachteten Quellen mit der gebotenen Sorgfalt erstellt wurden. Crédit Mutuel Asset Management lehnt jedoch jegliche Haftung für die Richtigkeit der angegebenen Informationen und ihre Verwendung durch natürliche oder juristische Personen ohne ihre ausdrückliche vorherige Genehmigung ab.

Jegliche Verwendung muss grundsätzlich im Einklang mit der deutschen Gesetzen und Vorschriften erfolgen. Diese Präsentation stellt keine Anlageberatung dar und ist keine Aufforderung zur Anlage zu verstehen, insbesondere im Rahmen des Fernabsatzgesetzes.

Die vorgestellten Produkte dürfen grundsätzlich keinen US-Staatsbürgern im Sinne der US-amerikanischen Gesetze und Vorschriften angeboten oder verkauft werden.

Anleger müssen vor einer Zeichnung die Rechtsdokumente des jeweiligen Produkts zur Verfügung gestellt bekommen, um sich vergewissern zu können, dass das betreffende Produkt für ihre Anlageziele und ihre Finanzlage geeignet ist.

Die Wesentlichen Anlegerinformationen und der von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) genehmigte Verkaufsprospekt sind auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management (www.creditmutuel-am.eu) und bei der TARGOBANK (www.targobank.de) verfügbar. Die aktuellen Rechenschafts-/Halbjahresberichte erhalten Sie in jeder TARGOBANK Zweigstelle sowie direkt bei der TARGOBANK AG, Kasernenstr. 10, 40213 Düsseldorf oder bei Crédit Mutuel Asset Management Service commercial 128, boulevard Raspail 75006 Paris.

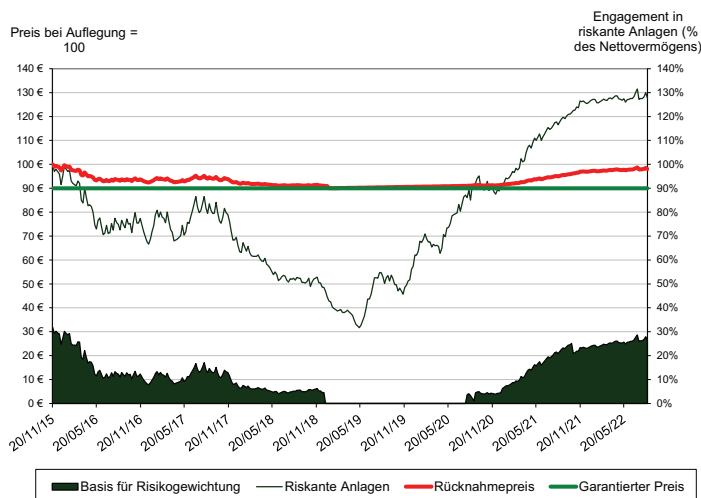
Alle steuerlichen Fragen sollten Anleger mit ihrem Steuerberater klären.

Der Wert eines SICAV- oder FCP-Anteils hängt von der Finanzmarktentwicklung ab und unterliegt somit Schwankungen, die den Verlust eines Teils oder des gesamten investierten Kapitals zur Folge haben können. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse stellen keine Gewähr für künftige Renditen dar.

Der Inhaber des Papiers ist folgenden Risiken ausgesetzt: dem Kredit-, Zins-, Aktien- und Kapitalverlustrisiko sowie dem Risiko aus einem Einsatz von Derivaten.

■ SZENARIEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Ungünstiges Szenario



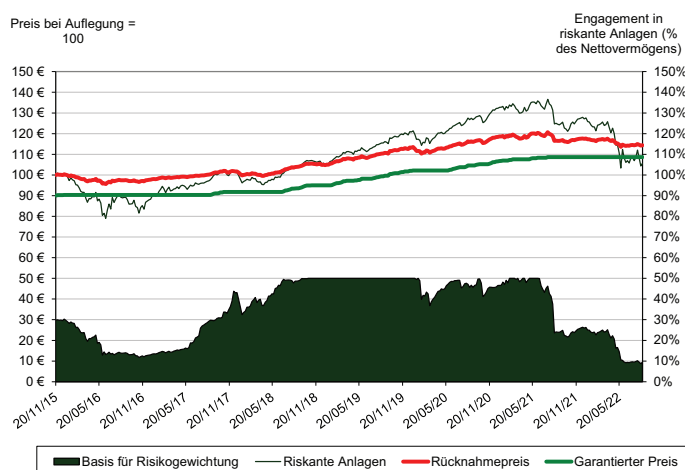
Zu Beginn des Zeitraums bewirken Kursverluste bei Aktien, die den Großteil der Anlagen in der „riskanten“ Komponente ausmachen, einen Rückgang des Rücknahmepreises des Fonds. Um diesen vor weiteren Verlusten zu schützen, wird die „riskante“ Komponente reduziert zugunsten einer Ausweitung des Engagements in der „risikoarmen“ Komponente.

Gegen Ende November 2018 beschleunigt sich die Talfahrt und lässt den Rücknahmepreis in die Nähe des garantierten Preises fallen, was eine Verringerung des Engagements auf quasi null in der „riskanten“ Komponente bewirkt.

Von dem kräftigen Wiederanstieg an den Aktienmärkten ab Juni 2019 profitiert der Fonds nicht, da sich seine Vermögenswerte nahezu ausschließlich aus „risikoarmen“ Instrumenten zusammensetzen, deren Wertentwicklung in etwa der des Geldmarktes entspricht. Die ausschließliche Anlage des Fonds an den Geldmärkten hat zur Folge, dass der Anteilinhaber nur bedingt von Anlagechancen profitiert. Der garantierte Preis liegt unverändert bei 90 €. Im Zeitraum bis 2022 hat der Rücknahmepreis zu keiner Zeit die Marke von 100 € übertroffen. Am 26. August 2022 beträgt der Rücknahmepreis des Fonds 94 € (-6,00%), was einer Rendite von -0,91% p.a. (2) entspricht. Im gleichen Zeitraum haben „riskante“ Anlagen eine Wertentwicklung von 22,65% verbucht, was einer Rendite von 3,06% p.a. entspricht.

Das vorstehende Szenario verdeutlicht, dass ein starker Kursrückgang der als „riskant“ bezeichneten Anlagen den Fonds zwingt, sein Engagement in dieser Komponente schrittweise bis zu null zurückzuführen zugunsten von Geldmarktanlagen. Von einem Wiederanstieg an den Aktienmärkten kann der Anleger daher nicht profitieren.

Mittleres Szenario



Zu Beginn des Zeitraums bewirken starke Kursverluste bei Aktien, die den Großteil der Anlagen in der „riskanten“ Komponente ausmachen, einen Rückgang des Rücknahmepreises des Fonds. Um diesen vor weiteren Verlusten zu schützen, wird die „riskante“ Komponente reduziert zugunsten einer Ausweitung des Engagements in der „risikoarmen“ Komponente.

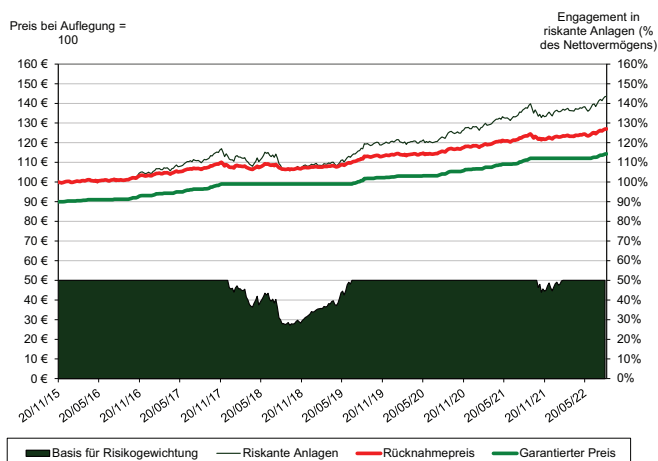
Der im November 2016 einsetzende Wiederanstieg an den Aktienmärkten bewirkt einen allmählichen Wiederanstieg des Rücknahmepreises, was einen Wiederaufbau der „riskanten“ Komponente auf das maximale Niveau von 50% (im Oktober 2018) bis zum neuerlichen Kurseinbruch ab Juni 2021 erlaubt. Der garantierte Preis steigt in diesem Zeitraum von 90 € auf 108,61 € und verharrt auch danach auf diesem Niveau.

Die im Juni 2021 beginnende Baisse an den Aktienmärkten bewirkt einen Rückgang des Rücknahmepreises. Parallel dazu reduziert der Fonds seine „riskante“ Komponente auf 10% und behält ein Engagement in dieser Höhe bei.

Am 26. August 2022 beträgt der Rücknahmepreis des Fonds 114,50 EUR (+14,50%), was einer Rendite von 1,98% p.a.(2) entspricht. Im gleichen Zeitraum haben die „riskanten“ Anlagen eine Wertentwicklung von 5,65% erzielt, was einer Rendite von 0,81% p.a. entspricht.

Dieses Szenario verdeutlicht, dass eine Anhebung des Garantiepreises während der Laufzeit zusätzlichen Kapitalschutz bietet, zugleich aber die Fähigkeit des Fondsmanagements einschränkt, Engagements in „riskante“ Anlagen aufzubauen.

Günstiges Szenario



Dank der nahezu ununterbrochenen Hausse bei Aktien, die den Großteil der Anlagen in der „riskanten“ Komponente ausmachen, steigt auch der Rücknahmepreis schrittweise an. Diese Hausse bewirkt einen Anstieg der „riskanten“ Komponente auf das maximale Niveau von 50%, abgesehen von kurzen Phasen mit kräftigen Kursverlusten Ende 2017 und Ende 2021.

In dieser bis 2022 anhaltenden Phase steigt der garantierte Preis von 90 € auf 114,31 €.

Am 26. August 2022 beträgt der Rücknahmepreis des Fonds 127,02 € (+27,02%), was einer Rendite von 3,60% p.a.(2) entspricht. Im gleichen Zeitraum haben die „riskanten“ Anlagen eine Wertentwicklung von 43,58% erzielt, was einer Rendite von 5,48% p.a. entspricht.

Dieses Szenario veranschaulicht, dass mit der vorsichtigen Strategie das Risiko verbunden ist, dass der Fonds nur teilweise und nicht umfassend an der Wertentwicklung „riskanter“ Anlagen partizipiert.