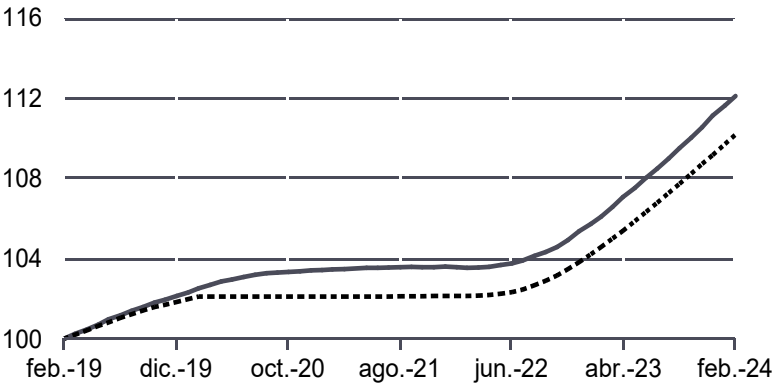


Datos fundamentales a:	29/02/2024
Valor liquidativo:	2.048,16 \$
Patrimonio neto del fondo:	454.937.961,85 \$

RENDIMIENTO CALCULADO EN US\$ (fuente interna y/o SIX)

OIC con reinversión de rentas



(Acumulado)*	YTD**	3 meses*	6 meses*	1 año*	3 años*	5 años*
OIC	0,88%	1,41%	2,86%	5,69%	8,38%	12,14%
Índice	0,93%	1,35%	2,72%	5,37%	7,94%	10,21%

	2023	2022	2021	2020	2019
OIC	5,48%	1,71%	0,18%	1,26%	2,60%
Índice	5,17%	1,66%	0,03%	0,26%	2,25%

Rendimiento neto de gastos

El rendimiento pasado no constituye una indicación del rendimiento futuro

Volatilidades históricas (base semanal)

(Acumulado)*	1 año	3 años	5 años
OIC	0,11%	0,34%	0,30%
Índice	0,05%	0,32%	0,28%

*Desde la fecha del último VL

**Año en curso: rendimiento desde el último VL del año n-1

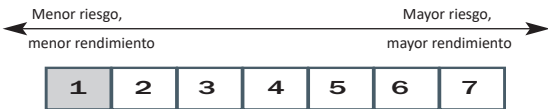
ESTADÍSTICAS

Ratio rendimiento/riesgo sobre un año renovable*:	51,73%	*Desde la fecha del último VL
Ratio rendimiento/riesgo sobre 5 años renovables*:	40,47%	**Tipo de inversión de referencia:
Ratio de Sharpe sobre 5 años renovables** :	1,24	Eonia capitalizado
Perdidas maximas 5 años acumulados* :	-0,12%	
WAM* (en días):	97,44	*WAM: (Weighted Average Maturity),
WAL ** (en días) :	117,49	vencimiento medio ponderado hasta la
Sensibilidad global en el día del cálculo del VL:	0,21	fecha de extinción de los títulos
Porcentaje acumulado de títulos emitidos por el grupo:	2,30%	**WAL: (Weighted Average Life),
Número de líneas de títulos en la cartera:	60	duración de vida media ponderada hasta
Error de seguimiento «ex post» durante un año móvil :	0,11%	la fecha de extinción de los títulos

La duración de vida media de la cartera debe ser: ≤ 6 meses (WAM) y ≤ 12 meses (WAL)

CARACTERÍSTICAS

Perfil de riesgo y de rendimiento



Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador:
Riesgo de crédito, Impacto de técnicas como las de derivados

Orientación de la gestión

Este OICVM se gestiona de manera activa y discrecional. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad igual a la del índice de referencia, el SOFR capitalizado (Secured Overnight Financing Rate), menos los gastos de gestión reales, durante el plazo de inversión recomendado. En caso de tipos de interés particularmente bajos, negativos o volátiles, el valor liquidativo del fondo podría bajar de forma estructural, lo que podría tener un impacto negativo en la rentabilidad del fondo y comprometería el objetivo de gestión relativo a la preservación del capital.

Características de la OIC

Índice de referencia :	SOFR capitalizado
Código ISIN:	FR0000984254
N° de registro CNMV:	
Categoría:	Monetario estándar de valor liquidativo variable (VNAV), en divisas
Forma jurídica:	SICAV de derecho francés
Categoría de participaciones:	Capitalización
Plazo mínimo de inversión recomendado:	Superior a 7 días
Subordinado:	no
Principal:	
Valoración:	Diaria
Gestor(es):	ROLLAND Yann KHALIFA Salim
Sociedad gestora:	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 París, Francia
Web :	www.creditmutuel-am.eu
Depositario:	BFCM
Custodio principal:	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg
Fecha de creación de la OIC:	17/05/2002

El proceso de gestión puede consultarse en el sitio web

Suscripciones/reembolsos

Títulos fraccionados en milésimas	
Suscripción inicial mínima:	1 milésima de acción
Suscripción posterior mínima:	1 milésima de acción
Modalidades de suscripción y de reembolso :	
antes 12 h 00 por valor liquidativo conocido	
Comisión de suscripción:	Ninguna
Comisión de reembolso:	Ninguna

Comisiones de gestión

Comisiones de gestión:	0,15%
------------------------	-------

COMENTARIO DE GESTIÓN

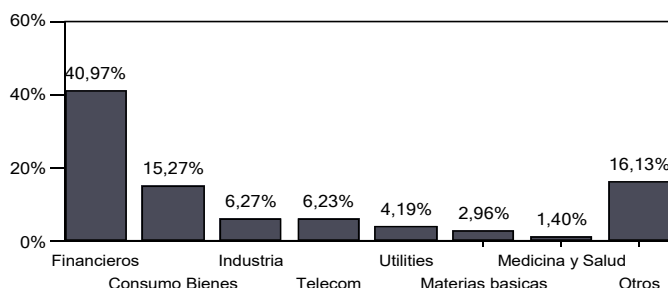
Los tipos estadounidenses siguieron subiendo el mes pasado, impulsados principalmente por la inflación y el índice de precios de producción. Estos datos y las declaraciones de los miembros de la Fed enfriaron las expectativas de recortes de los tipos que el mercado anticipaba hasta entonces, tanto en cuanto a su calendario como su amplitud. Ahora se descuentan 3 bajadas trimestrales de 25 p.b. a partir de junio. Los niveles de las emisiones se mantuvieron estables con respecto al mes pasado, los mejores en el tramo a 6 meses. La curva se invertía considerablemente en los tramos más lejanos. Los niveles de los swaps OIS subieron, +15 p.b. el de 1 año hasta el 5% y +21 p.b. a 2 años hasta el 4,46%. En el plano interno, las elecciones primarias se orientaron cada vez más hacia una investidura de Trump, y N. Haley se retiró tras las asambleas de partidos («caucus»). El tribunal supremo invalidó la decisión de Colorado de excluir al expresidente de los próximos comicios. En el plano internacional, el Departamento de Estado anuncia la salida de V. Nuland, el número dos en Relaciones Exteriores, que encarnaba la línea dura antirrusa. Los créditos de apoyo adicionales a Ucrania siguieron bloqueados por la Cámara Baja. Continuamos renovando nuestras inversiones a unos niveles superiores al 5,50%, esforzándonos por alargar los vencimientos.

ANÁLISIS DE LA CARTERA

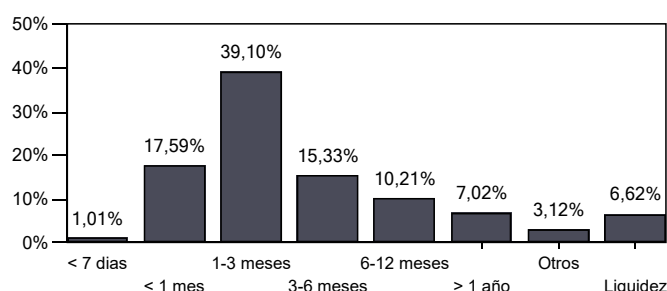
Principales posiciones

AMUNDI CASH USD J2C C.	3,07%
ROQUET CD 290424 0,0000%	2,91%
ECP TOYOTA MOTOR FINANCE 24	2,69%
ECP NTT FINANCE UK LIMITED 042	2,69%
SAVENC CD 280324 0,0000%	2,68%
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BK	2,67%
CD BANK OF AMERICA 020824	2,67%
SONEPA NCP13052024	2,67%
ECD SUMITOMO MITSUI 16052024	2,67%
NB CAN EP 210324 5,8466%	2,37%

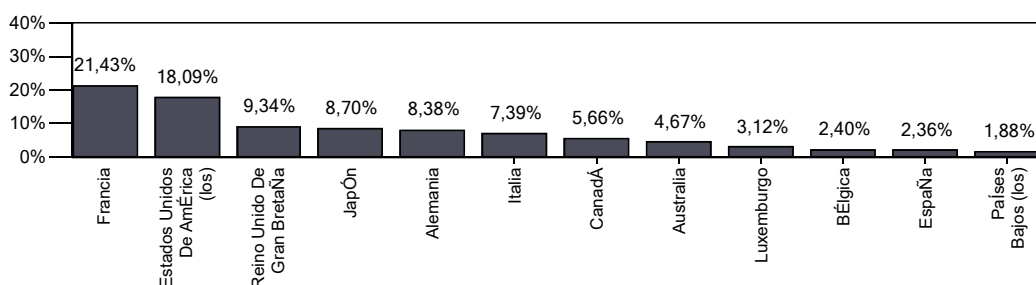
Distribución sectorial



Distribución por vencimientos



Distribución geográfica



Distribución de la cartera por calificación crediticia a largo plazo

A-1+/A-1	A-2	A-3	B	C	D	Sin rating	Otros
42,59%	47,70%						9,71%

Artículo 8: Este OICVM promueve criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

Los DFI (documento de datos fundamentales), los procesos de gestión y los folletos están disponibles en el sitio web (www.creditmutuel-am.eu). El DFI debe entregarse al suscriptor antes de la suscripción.

Aviso: la información que contiene este documento no constituye de ningún modo un asesoramiento de inversión; es una información que usted consulta bajo su entera responsabilidad. Invertir en un fondo puede presentar riesgos, y es posible que el inversor no recupere los importes invertidos. No dude en consultar a su asesor financiero. Este fondo no puede venderse en Estados Unidos de América, ni puede aconsejarse su compra en ese país, ni transmitirse de ninguna manera a ese país (incluidos sus territorios y posesiones), ni tampoco puede beneficiar directa o indirectamente a una "US Person", incluidas cualesquiera personas físicas o jurídicas que residan en Estados Unidos de América o que estén establecidas en ese país. Cualquier reproducción o utilización de este documento quedan formalmente prohibidas, salvo autorización expresa de Crédit Mutuel Asset Management.