

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA⁽¹⁾. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non »

PERFORMANCE EURO 2023-2027

Code ISIN : FR0013400843
CM-CIC ASSET MANAGEMENT, Crédit Mutuel Alliance Fédérale
FIA ⁽¹⁾ soumis au droit français
NON GARANTI EN CAPITAL

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

Le FIA⁽¹⁾ classé « fonds à formule » (gestion passive) présente un risque de perte en capital à l'échéance des 8 ans, si l'Euro Stoxx 50, dividendes non réinvestis (ci-après l'Indice) est en baisse de plus de 50% par rapport à son niveau initial. Le porteur sera alors exposé à toute la baisse de l'Indice.

La Valeur Liquidative Finale sera égale à la Valeur Liquidative Initiale majorée ou minorée de la performance de la formule telle que définie ci-après :

Le Niveau Initial de l'Indice est défini comme étant le cours de clôture de l'Indice le 02/05/2019.

- Si le 08/06/2023 en clôture l'Indice n'a pas baissé par rapport à son Niveau Initial, le FCP sera dissous le 22/06/2023. Le porteur sera remboursé de son capital initialement investi majoré d'une performance forfaitaire de 20% soit un TRA de 4.50%

- Sinon, à l'échéance finale de la formule, il existe 3 possibilités
 - Si le 15/06/2027, en clôture, l'Indice a baissé de plus de 50% par rapport à son Niveau Initial, le porteur recevra son capital initialement investi diminué de la totalité de la baisse de l'Indice ;
 - Si le 15/06/2027, en clôture, l'Indice a baissé par rapport à son Niveau Initial jusqu'à 50%, le porteur recevra son capital initialement investi ;
 - Si le 15/06/2027, en clôture, l'Indice n'a pas baissé par rapport à son Niveau Initial, le porteur sera remboursé de son capital initialement investi majoré d'une performance forfaitaire de 40% soit un TRA de 4.22%.

Ainsi, la durée de la formule peut être de quatre ou huit ans selon l'évolution de l'Indice.

La Valeur Liquidative Finale et le remboursement des porteurs de parts sont fixés au 24/06/2027.

La performance étant plafonnée à 5% par année, l'investisseur ne profitera pas de l'intégralité de la hausse si l'indice augmente de plus de 40% par rapport à son niveau de référence.

Afin de réaliser son objectif de gestion, le fonds conclura des contrats d'échange (swaps) de performance, dont des swaps sur rendement global (TRS) négociés de gré à gré avec un (des) établissement(s) de crédit, avec lequel (lesquels) il échange la performance des actifs investis en actions CAC 40 contre la performance de la formule.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Durée de placement recommandée : 8 ans, 1 mois et 22 jours jusqu'au 24 juin 2027.

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à la durée de placement recommandée ci-dessus.

Conditions de souscription et de rachat : Les ordres de souscription sont reçus chez le dépositaire jusqu'au 27/04/2019 avant 18 heures et exécutés sur la base de la valeur liquidative du jeudi 02/05/2019. Au-delà de la valeur liquidative du 02/05/2019, le fonds sera fermé à la souscription.

Les ordres de rachat sont centralisés le mercredi à 12 heures (J) et exécutés sur la valeur liquidative du jeudi (J+1).

La valeur liquidative est calculée chaque jeudi à l'exception des jours fériés ou de fermeture de Bourse de Paris.

Avantages pour le porteur	Inconvénients pour le porteur
<p>- Si à la date d'observation après 4 ans l'Indice n'a pas baissé par rapport à son niveau initial alors le porteur bénéficie d'un gain assuré de 5%⁽²⁾ par année d'investissement écoulée⁽³⁾ et le capital investi initialement est intégralement restitué,</p> <p>- En cas de remboursement à l'échéance, le capital investi initialement est intégralement restitué⁽³⁾, sous réserve que le 15/06/2027, l'Indice n'ait pas baissé de plus de 50% par rapport à son Niveau Initial,</p> <p>- En cas de remboursement à l'échéance, le capital investi initialement⁽³⁾ est majoré de 40% (8x5%), soit un TRA de 4.22%, sous réserve que le 15/06/2027, l'Indice n'ait pas baissé par rapport à son Niveau Initial.</p>	<p>- Le capital n'est pas garanti et la perte maximale en capital peut aller jusqu'à l'intégralité de la baisse de l'Indice, calculée à la dernière date d'observation annuelle,</p> <p>- Seul le porteur qui conserve ses parts jusqu'à la date d'échéance anticipée ou finale bénéficie de la formule,</p> <p>- La performance est plafonnée à hauteur de 5% par année d'investissement dans le fonds, quelle que soit la hausse du marché. Le porteur ne profite donc pas de la hausse intégrale de l'indice, si cette dernière était supérieure à ce niveau.</p> <p>- Le porteur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement, qui peut être de 4 ou de 8 ans,</p> <p>- Le porteur ne bénéficie pas des dividendes détachés par les actions composant l'Indice.</p>

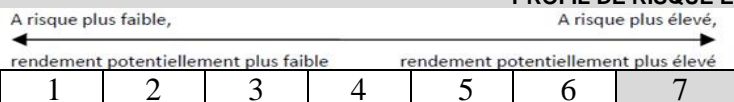
Les caractéristiques de la formule de ce fonds ne sont acquises que pour les porteurs détenant des parts sur la valeur liquidative du 02/05/2019 et les conservant jusqu'à l'échéance de la formule, le 24/06/2027, ou en cas de remboursement anticipé du fonds aux dates de remboursement anticipé prévues. Pour le porteur qui demanderait le rachat de ses parts avant l'échéance du fonds, le montant de son épargne est soumis au risque de marché ; le montant obtenu peut donc être très différent (inférieur ou supérieur) du montant investi.

⁽¹⁾ FIA (*Fonds d'investissement alternatif*) est la nouvelle terminologie applicable aux FCP non coordonnés de droit français depuis 27/07/2013.

⁽²⁾ Le taux de rendement annuel est de : 4.50% en année 4 et 4.22% en année 8.

⁽³⁾ Hors commission de souscription et des frais inhérents au support de détention

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT :



SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR :

Cet indicateur permet de mesurer le potentiel de performance attendue et le risque auquel votre capital est exposé. Il n'est pas pertinent en cas de rachat en cours de vie.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.

Veillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La catégorie 7 de risque du fonds ne permet pas de garantir votre capital ; la catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce fonds est classé en catégorie 7, caractéristique d'un fonds à formule exposé dans certains scénarios à l'intégralité du risque de baisse des actions composant l'indice. Ce niveau est représentatif du risque maximal supporté par le porteur de parts.

GARANTIE OU PROTECTION

Le capital n'est pas garanti.

RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR : néant

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Il s'agit d'exemples présentés pour illustrer la formule, ils ne représentent pas une prévision de ce qui pourrait arriver. Ces différents scénarios ne sont pas nécessairement aussi probables les uns que les autres.

Contexte d'investissement : le porteur investit 1000 euros nets dans le fonds, le 02/05/2019. La commission de souscription est de 1.50% du montant investi soit 15,00 euros. L'investissement initial s'élève donc à 1015 euro (1000 euros + 15 euros de commission). Le rendement annualisé d'un placement sans risque calculé au 22/01/2019 pour une échéance le 24/06/2027 ressort à 0.47% (taux sans risque estimé). Il est interpolé à partir des OAT (Obligations Assimilables du Trésor) zéro coupon d'échéances les plus proches de la maturité du fonds, à savoir l'OAT zéro coupon Mai 2027 (FR0011461433) et l'OAT zéro coupon Juin 2027 (FR0013234515).

Scénario Défavorable

	Euro Stoxx 50	Comportement de la formule en fonction du niveau de l'Indice observé
02/05/2019	100,00	L'investissement continue Remboursement final de la formule
08/06/2023	83,00	
15/06/2027	46,00	

Il n'y a pas eu de Remboursement Anticipé puisque l'Indice a été en baisse par rapport à son Niveau Initial à la date d'observation intermédiaire. A l'échéance, son niveau est de 46, soit une baisse de 54%. Cette baisse étant supérieure à 50%, le capital du porteur est diminué de la totalité de la baisse. Pour 1000 euros nets investis, le porteur de parts récupère 460 euros⁽¹⁾, soit un TRA de -9.09%.

- Risque sur le capital investi: uniquement à l'issue de l'année 8 à condition que l'indice final soit inférieur à 50% de son niveau initial	OUI
- Performance du Euro Stoxx 50 à l'échéance de la formule	-54,00%
- Perte en capital	-54,00%
- Remboursement anticipé	NON
- Durée de l'investissement en années	8
- Performance du fonds	-54,00%
- Remboursement (sur la base de 1000 euros nets investis)	46,00
- Taux de rendement actuariel du fonds	-9,09%

Scénario Médian

	Euro Stoxx 50	Comportement de la formule en fonction du niveau de l'Indice observé
02/05/2019	100,00	L'investissement continue Remboursement final de la formule
08/06/2023	97,00	
15/06/2027	81,00	

Il n'y a pas eu de Remboursement Anticipé puisque l'Indice a été en baisse par rapport à son Niveau Initial à la date d'observation intermédiaire. A l'échéance, son niveau est de 81, soit une baisse de 19%. Cette baisse étant inférieure à 50%, le capital du porteur est protégé. Pour 1000 euros nets investis, le porteur de parts récupère 1000 euros⁽¹⁾, soit un TRA de 0%.

- Risque sur le capital investi: uniquement à l'issue de l'année 8 à condition que l'indice final soit inférieur à 50% de son niveau initial	NON
- Performance du Euro Stoxx 50 à l'échéance de la formule	-19,00%
- Perte en capital	Non applicable
- Remboursement anticipé	NON
- Durée de l'investissement en années	8
- Performance du fonds	0,00%
- Remboursement (sur la base de 1000 euros nets investis)	100,00
- Taux de rendement actuariel du fonds	0,00%

Scénario Favorable

	Euro Stoxx 50	Comportement de la formule en fonction du niveau de l'Indice observé
02/05/2019	100,00	Remboursement anticipé de la formule
08/06/2023	133,00	
15/06/2027	91,00	

L'Indice est en hausse à la date d'observation intermédiaire à la fin de la quatrième année. La formule s'arrête par anticipation le 22/06/2023, avec une performance forfaitaire de 20%. Pour 1000 euros nets investis le porteur de parts récupère 1200 euros⁽¹⁾ soit un TRA de 4.50%. Le porteur ne bénéficie toutefois pas de la hausse de l'indice au-delà de 20% du fait du plafonnement des gains.

- Risque sur le capital investi: uniquement à l'issue de l'année 8 à condition que l'indice final soit inférieur à 50% de son niveau initial	NON
- Performance de Euro Stoxx 50 à l'échéance de la formule	33,00%
- Perte en capital	Non applicable
- Remboursement anticipé	OUI
- Durée de l'investissement en années	4
- Performance du fonds	20,00%
- Remboursement (sur la base de 1000 euros nets investis)	120,00
- Taux de rendement actuariel du fonds	4,50%

⁽¹⁾Hors commission de souscription et frais inhérents au support de détention.

FRAIS :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements

FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
FRAIS D'ENTREE	1,50% TTC
FRAIS DE SORTIE⁽¹⁾	4% dont 2% acquis au fonds sur les valeurs liquidatives du 09/05/2019 au 17/06/2027
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi sur la valeur de souscription de la part du fonds au jour d'exécution de l'ordre. Dans certains cas l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais de sortie.	
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
FRAIS COURANTS	0,65% TTC
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

⁽¹⁾Les commissions de rachat ne s'appliquent pas lorsque les conditions de sortie anticipée se réalisent.

(*)L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des « frais courants » se fonde sur les frais de l'exercice clos au 30/09/2022. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre. Le calcul des frais courants n'inclut pas les éventuelles commissions de surperformances des fonds détenus.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la section des « Frais » du prospectus de ce fonds disponible sur le site internet www.cmcic-am.fr.

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.

DATE DE CREATION DU FONDS : 02/05/2019.

Libellé de création : euro

INFORMATIONS PRATIQUES :

DEPOSITAIRE : Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM)

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR LE FONDS (prospectus/rapport annuel/document semestriel) : Le prospectus du FIA et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de 8 jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

CM - CIC ASSET MANAGEMENT

Service Marketing et Communication

4, rue Gaillon – 75002 PARIS

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES NOTAMMENT LA VALEUR LIQUIDATIVE : Tous les établissements désignés pour recevoir les souscriptions et les rachats.

REGIME FISCAL : Le FIA est éligible au PEA.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FIA peuvent être soumis à taxation.

Le FIA n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés et un régime de transparence fiscale s'applique pour le porteur. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par le FIA ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le FIA dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement du FIA.

Ce FIA est éligible au régime de l'abattement de droit commun pour durée de détention pouvant être pratiqué sur le montant net de la plus-value.

Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

La responsabilité de CM-CIC ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
CM-CIC Asset Management est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 16/11/2022.