

Essentiële-informatiedocument

CM-AM EUROPE VALUE

DOELSTELLING

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

CM-AM EUROPE VALUE

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

ISIN-code aandeel RC: FR0000991770

Compartiment van: CM-AM SICAV

Website van de ontwikkelaar: www.creditmutuel-am.eu

Bel naar 0 810 001 288 voor meer informatie (betaalnummer, € 0,06/min + prijs van een lokale oproep)

Aan deze icbe is in Frankrijk vergunning verleend en ze staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (AMF). De AMF is belast met de controle van CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT is een portefeuillebeheermaatschappij die in Frankrijk is erkend onder het nummer GP 97-138 en wordt gereguleerd door de AMF.

Publicatiedatum van het essentiële-informatiedocument: 01/01/2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

TYPE BELEGINGSPRODUCT

Icbe in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (sicav).

In dit essentiële-informatiedocument wordt een compartiment van CM-AM SICAV beschreven. Het prospectus van CM-AM EUROPE VALUE en de periodieke verslagen worden opgesteld voor alle compartimenten van CM-AM SICAV. De activa en passiva van de verschillende compartimenten zijn van elkaar gescheiden. Daarom kunt u de aandelen die u aanhoudt in het compartiment niet inruilen voor aandelen van een ander compartiment van CM-AM SICAV.

LOOPTIJD VAN DE ICB

Deze icb werd opgericht voor een termijn van 99 jaar, die kan worden verlengd volgens de voorwaarden van het reglement.

DOELSTELLINGEN

De icbe wordt actief en discretionair beheerd met inachtneming van een niet-financiële kwalitatieve filter volgens het beleid dat Crédit Mutuel Asset Management voert en met inachtneming van de vereisten van het Franse label ISR. Ze wordt niet beheerd met verwijzing naar een index. Deze icbe heeft als doel de waarde van de portefeuille te verhogen door middel van een selectief beheer van ondergewaardeerde effecten gedurende de aanbevolen beleggingstermijn.

Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken selecteert de beheerder op discretionaire wijze bedrijven met een ESG-rating en een beurskapitalisatie van meer dan 500 miljoen euro uit landen van de Europese Unie, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen. De strategie is dan om een universum van gerichte waarden op te zetten via een niet-financieel proces aangevuld met een financiële analyse. De strategie van de icbe berust op een selectieve aanpak, waarbij de voorkeur uitgaat naar de emittenten met de hoogste rating of emittenten die goede vooruitzichten bieden wat hun ecologische, sociale en governancepraktijken (ESG) betreft, en bedrijven die op dat gebied een risico inhouden, worden uitgesloten.

Het beheerproces verloopt in 3 stappen:

ESG-filter en beheer van controverses: Het beheerteam zal niet-financiële filters toepassen op basis van ESG-criteria uit een eigen methodologie die is ontwikkeld door de afdeling Responsible and Sustainable Finance. Deze filter omvat kwaliteitscriteria op ecologisch, sociaal en governancegebied, en het engagement van de onderneming of de staten voor een maatschappelijk verantwoorde aanpak. Ter illustratie, voor pijler E: koolstofintensiteit, voor pijler S: het beloningsverschil tussen het gemiddelde salaris en de beloning van de CEO, en voor pijler G: het aandeel vrouwen in de raad van bestuur is opgenomen in onze ESG-categorieën. Deze filter bepaalt een rating van 1 tot 5 (5 is de beste rating). De beheerders zullen de emittenten met de laagste rating elimineren. Wat het beheer van de controverses betreft, wordt elk effect aan een specifieke analyse, controle en rating onderworpen. Het beheer zal alle uitgevende instellingen met grote controverses uitsluiten. Die eerste ESG-filter elimineert ten minste 20% van de laagst scorende aandelen.

2. Financiële analyse: Binnen dat gefilterde universum worden de waarden grondig financieel geanalyseerd om in te spelen op de bijbehorende beheerstijl, namelijk waardebeheer. Het gaat erom de ondernemingen te vinden met een ongerechtvaardigde korting op hun waardering, een sterke balansstructuur en katalysatoren voor herwaardering. Dit universum vormt de lijst van effecten die onder toezicht staan en in aanmerking komen voor belegging.

3. Portefeuilleopbouw: Op het einde van de financiële en niet-financiële analyse is de constructie van de portefeuille het resultaat van de overtuigingen van de beheerders, volgens een zogeheten effectenselectiebenadering.

Minstens 90% van de door het beheerteam geselecteerde individuele effecten en icb's omvatten niet-financiële criteria. De icbe zal kunnen beleggen in individuele effecten en deelbewijzen of aandelen van icb's waarbij geen niet-financiële criteria worden opgenomen binnen de limiet van 10% van het nettovermogen.

Als gevolg van de financiële analyse worden emittenten die de beste ESG-scores krijgen niet automatisch ingehouden in de opbouw van de portefeuille.

De icbe verbindt zich ertoe de volgende blootstellingsvorken voor het nettovermogen in acht te nemen:

60% tot 110% op de aandelenmarkten van alle geografische regio's, alle kapitalisaties, alle sectoren, waarvan:

- minimaal 60% op de aandelenmarkten van de Europese Unie

- 0% tot 25% in aandelen met kleine kapitalisatie < 3 miljard euro

0% tot 10% in soevereine, publieke of privé-rente-instrumenten uit alle geografische regio's, die volgens de analyse van de beheermaatschappij of ratingbureaus tot de hoogwaardige categorie behoren.

0% tot 10% op de markt van de converteerbare obligaties.

0% tot 100% aan het wisselkoersrisico op valuta's buiten de euro.

De effecten die in aanmerking komen voor een Frans aandelenspaarplan (PEA) vertegenwoordigen permanent minimaal 75% van de nettoactiva.

Ze kan ook gebruik maken van:

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten waarin derivaten zijn opgenomen, die worden gebruikt als afdekking van en/of blootstelling aan aandelen-, rente-, krediet- en wisselkoersrisico's en die kunnen leiden tot een overmaatse blootstelling van de portefeuille.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: kapitalisatie

Inschrijvings-/terugkoopvoorwaarden: Inschrijvings- en terugkooporders worden elke werkdag om 12 uur gecentraliseerd en uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde van de dag. De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend op basis van de slotkoersen op de beurs met uitzondering van sluitingsdagen van de beurs van Parijs (kalender Euronext SA).

BEOOGDE PARTICULIERE BELEGGER

Deze icbe is bestemd voor beleggers die een beleggingsduur van lange termijn beogen conform die van de icb. Ze is bestemd voor beleggers met minimaal een basiskennis van de producten en de financiële markten, die een risico van kapitaalverlies aanvaarden. De icb is niet beschikbaar voor inwoners van de Verenigde Staten van Amerika of voor 'US Persons'. Voor meer informatie verwijzen we naar het glossarium op de website van Crédit Mutuel Asset Management.

Deze icbe beoogt kapitaalgroei en houdt daarbij in haar beheerproces rekening met niet-financiële criteria. Als u wilt beleggen, neem dan contact op met uw financieel adviseur, die u zal helpen om de beleggingsoplossingen te bekijken die het beste bij uw doelstellingen en uw kennis van en ervaring met de financiële markten, uw vermogen en uw risicogevoeligheid passen. Die zal u ook op de mogelijke risico's wijzen.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Naam van de depositaris: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

Het prospectus van de icbe en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten worden binnen een termijn van 8 werkdagen gratis verstuurd na eenvoudig schriftelijk verzoek van de aandeelhouders aan: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Service Relations Distributeurs - 4 rue Gaillon - 75002 PARIS - Frankrijk, en zijn beschikbaar op de site www.creditmutuel-am.eu.

De intrinsieke waarde is beschikbaar bij de beheermaatschappij.

Voor meer informatie verwijzen we naar het hoofdstuk 'Andere nuttige informatie' in dit document.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR

1	2	3	4	5	6	7
Laagste risico						Hoogste risico

 De risico-indicator gaat ervan uit dat u deze icbe aanhoudt gedurende meer dan 5 jaar. De synthetische risico-indicator maakt het mogelijk het risiconiveau van deze icbe te vergelijken met dat van andere. De indicator geeft weer hoe groot de kans is dat beleggers verlies lijden op deze icbe wegens marktontwikkelingen of doordat wij u niet kunnen uitbetalen.

We hebben deze icbe ingedeeld in klasse 5 van 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties van de icbe worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat de intrinsieke waarde van de icbe de impact ondervindt van een slechte markt groot is.

Aangezien deze icbe niet in enige bescherming tegen de wisselvalligheid van de markt voorziet, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die verschuldigd zijn aan uw adviseur of distributeur. In deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook een invloed kan hebben op de bedragen die u ontvangt.

Wat u van deze icbe zult krijgen, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. Hoe de markt in de toekomst zal evolueren, valt niet precies te voorspellen.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn voorbeelden op basis van de beste en slechtste rendementen, evenals het mediaanrendement van de icbe over de voorbije 10 jaar. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Beleggingsvoorbeeld:		10.000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimum	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	1.390 EUR	1.540 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-86,1%	-31,2%
Ongunstig scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	7.560 EUR	7.070 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-24,4%	-6,7%
Gematigd scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	9.900 EUR	10.800 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1%	1,6%
Gunstig scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	14.700 EUR	14 480 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	47%	7,7%

Dat type ongunstig scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in de icbe tussen 31/03/2015 en 31/03/2020.

Dat type gematigd scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in de icbe tussen 29/11/2013 en 30/11/2018.

Dat type gunstig scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in de icbe tussen 30/04/2013 en 30/04/2018.

We hebben het rendement uit het verleden van het fonds gebruikt om het rendement te berekenen.

WAT GEBEURT ER ALS CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een afzonderlijke entiteit van CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. Een eventueel faillissement van CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT heeft geen invloed op de activa in het product die worden bewaard door de depositaris. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico van financieel verlies voor het product beperkt doordat de activa van de depositaris zijn gescheiden van die van het product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u deze icbe verkoopt of die u erover adviseert, brengt u mogelijk nog bijkomende kosten in rekening. In dat geval zal die persoon u informeren over die kosten en geeft hij of zij u een overzicht van het effect dat alle kosten op uw belegging zullen hebben.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

In de tabellen ziet u de bedragen die worden afgehouden van uw belegging om de verschillende types kosten te dekken. Die bedragen hangen af van het bedrag dat u belegt, van de termijn gedurende welke u het product in bezit houdt en van het rendement van het product. De bedragen die hier worden vermeld, zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een belegd bedrag en verschillende mogelijke beleggingstermijnen.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 euro wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	380 EUR	1.247 EUR
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	3,8%	2,3% jaarlijks

(*) Dat geeft aan in welke mate de kosten uw rendement in de loop van de periode van bezit jaarlijks verminderen. Zo ziet u bijvoorbeeld dat, als u uitstapt aan het einde van de aanbevolen periode van bezit, uw verwachte gemiddelde jaarlijkse rendement 4,1% bedraagt vóór aftrek van kosten en 1,8% na aftrek van kosten.

Het is mogelijk dat wij de kosten delen met de persoon die u deze icbe verkoopt, als vergoeding voor de diensten die die u verstrekt. Die persoon zal u informeren over het bedrag. Die cijfers omvatten de maximale distributiekosten die de persoon die u het product verkoopt, u kan aanrekenen (2% van het belegde bedrag / 200 EUR). Die persoon zal u informeren over de werkelijke distributiekosten.

UITSPLITSING VAN DE KOSTEN

Als u uitstapt na 1 jaar		
Eenmalige in- of uitstapkosten		
Instapkosten	2% van het bedrag dat u betaalt op het moment waarop u in de belegging stapt. Dat omvat distributiekosten voor 2% van het belegde bedrag/200 EUR. Dat is het maximale bedrag dat u zult betalen. De persoon die u het product verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	200 EUR
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan.	0 EUR
Recurrente kosten (jaarlijks afgehouden)		
Beheerkosten en andere administratieve operationele kosten	1,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Het vermelde percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar.	147 EUR
Transactiekosten	0,34% van de waarde van uw belegging per jaar. Dat is een raming van de kosten wanneer wij de onderliggende beleggingen van het product aan- of verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van de hoeveelheid die wij aan- en verkopen.	33 EUR
Onder bepaalde voorwaarden afgehouden bijkomende kosten		
Resultaatgebonden provisies en winstdelingsprovisie	Voor dit product zijn er geen resultaatgebonden provisies.	0 EUR

Naargelang het belegde bedrag zijn er verschillende beheerkosten van toepassing. Voor meer informatie verwijzen wij naar het hoofdstuk over de kosten en provisies in het prospectus.

HOE LANG MOET IK HET PRODUCT HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT: meer dan 5 jaar.

Er bestaat geen minimale periode van bezit voor deze icbe, maar wel een aanbevolen periode van bezit, die werd berekend op basis van de beleggingsdoelstellingen van het fonds. Zo kunt u de terugkoop van uw aandelen vragen vóór de aanbevolen periode van bezit is afgelopen zonder dat er een schadevergoeding wordt aangerekend. Dat kan echter wel gevolgen hebben voor het rendement van het fonds.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Alle klachten kunt u schriftelijk versturen naar CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Service Relations Distributeurs - 4, rue Gaillon - 75002 PARIS - Frankrijk, of e-mailen naar amweb@creditmutuel.fr. Meer informatie vindt u in de sectie over klachtenbehandeling op het volgende adres: <https://www.creditmutuel-am.eu/fr/non-professionnels/actualites/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html>

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

De informatie over in het verleden behaalde resultaten van de icbe evenals de berekeningen van de scenario's van in het verleden behaalde resultaten zijn beschikbaar in de overzichtsfiche van de icb op de site www.creditmutuel-am.eu.

De icbe geniet het Franse ISR-label.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linkedinstrument gekoppeld aan een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dat contract, zoals de kosten van het contract die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactgegevens bij klachten en wat er gebeurt bij faillissement van de verzekeringsmaatschappij, vermeld in het essentiële-informatiedocument voor dat contract, dat uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon u dient te verstrekken in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet coherent is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icb.