

Essentiële-informatiedocument

CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE

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 ENTREPRENEURS EUROPE

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

ISIN-code aandeel S: FR0013298759

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 ENTREPRENEURS EUROPE 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. Ze wordt niet beheerd met verwijzing naar een index. De beheerdoelstelling is over de aanbevolen beleggingstermijn een rendement na aftrek van kosten te behalen dat hoger is dan het rendement van de Europese aandelenmarkt.

Om zijn beheerdoelstelling te bereiken, volgt de icbe een effectenselectiestrategie op basis van een fundamentele analyse van ondernemers- en/of familiebedrijven. Volgens de analyse van de beheerder worden die ondernemingen gekenmerkt door een sterk innovatievermogen, zowel op het gebied van producten als van diensten, door differentiatie binnen hun activiteitssector en door de sterke wens om geografisch uit te breiden.

De icbe zal hoofdzakelijk beleggen in ondernemingen waarin ten minste 20% van het kapitaal in handen is van een stabiele aandeelhouder, voornamelijk de oprichters en/of managers.

De voornaamste criteria voor de selectie van de effecten zijn de volgende:

- Kwantitatieve criteria: groei van activiteit en resultaten, vermogen tot zelffinanciering, schuldratio's, rendement van aangewend kapitaal,
- Kwalitatieve criteria: analyse van de concurrentiepositie, langetermijnstrategie van de onderneming, stabiliteit van het management.

Ecologische, sociale en bestuurscriteria (ESG) zijn een van de componenten van het beheer, maar hun gewicht in de uiteindelijke beslissing is niet vooraf bepaald.

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

60% tot 100% op de Europese aandelenmarkten, inclusief groeilanden, van alle kapitalisaties en alle sectoren, waarvan:

- 0% tot 30% aan de markten voor aandelen met een kleine kapitalisatie < 3 miljard euro

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

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.

De icbe kan beleggen:

- in aandelen,
- in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten,
- tot 10% van het nettovermogen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, en in beleggingsfondsen naar Frans recht die voldoen aan de voorwaarden van artikel R.214-13 van de Franse Code Monétaire et Financier.

Ze kan ook gebruik maken van:

- financiële futures of opties en effecten met ingebouwde derivaten, die gebruikt worden voor het afdekken en/of blootstellen aan aandelen-, rente- en wisselkoersrisico's, wat kan leiden tot een totale overmatige blootstelling van maximaal 10% van het nettovermogen.
- deposito's en geldleningen.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: kapitalisatie

Inschrijvings-/terugkoopvoorwaarden: Inschrijvings- en terugkooporders worden dagelijks om 12uur gecentraliseerd en uitgevoerd op basis van de volgende intrinsieke waarde berekend op de beursnoteringen van de dag. De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend, behalve op feestdagen en sluitingsdagen van de beurs van Parijs.

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. 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 recentste jaarlijkse en periodieke documenten worden u binnen 8 werkdagen gratis toegezonden op eenvoudig schriftelijk verzoek bij CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs - 4 rue Gaillon - 75002 PARIS - Frankrijk, en zijn beschikbaar op de website 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.

De volgende risico's kunnen de intrinsieke waarde doen dalen: tegenpartijrisico, liquiditeitsrisico, risico gekoppeld aan de impact van technieken zoals derivaten. Voor meer informatie verwijzen wij naar het risicoprofiel in het prospectus.

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 illustraties op basis van de beste en slechtste rendementen, evenals het mediaanrendement van de icbe en een gepaste vervangende indicator* over de voorbije 10 jaar. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren. (*) Voor meer informatie verwijzen we naar het glossarium op de website van Crédit Mutuel Asset Management.

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>	3.860 EUR	2.710 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-61,4%	-23%
Ongunstig scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	6.760 EUR	7.560 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-32,4%	-5,4%
Gematigd scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	10.180 EUR	12.620 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	1,8%	4,8%
Gunstig scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	14.870 EUR	16.970 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	48,7%	11,2%

Dat type ongunstig scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in de icbe tussen 31/08/2021 en 31/07/2023.

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 31/10/2016 en 29/10/2021.

We hebben het rendement van het fonds uit het verleden en een gepaste vervangende indicator 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	340 EUR	1.128 EUR
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	3,4%	1,9% 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 6,6% bedraagt vóór aftrek van kosten en 4,7% 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		
Enmalige 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	1,21% van de waarde van uw belegging per jaar. Het vermelde percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar.	119 EUR
Transactiekosten	0,22% 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.	22 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 rechten van deelneming 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>

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.

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.