

Essentiële-informatiedocument

CM-AM FLEXIBLE EURO

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 FLEXIBLE EURO

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

ISIN-code aandeel RC: FR0013384336

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 BELEGGINGSPRODUCT

Ikbe 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 FLEXIBLE EURO 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

Deze icbe wordt actief en discretionair beheerd met inachtneming van een niet-financiële kwalitatieve filter volgens het beleid van Crédit Mutuel Asset Management en conform de vereisten van het Franse ISR-label. De beheerdoelstelling is over de aanbevolen beleggingsduur naar een hoger rendement na aftrek van kosten te bieden dan de benchmark, 50% €STR gekapitaliseerd +50% EURO STOXX LARGE Net Return. Indexen worden berekend tegen de slotkoers en uitgedrukt in euro, met herbelegde dividenden, en rekening houdend met de kapitalisatie van de rente voor de €STR. De samenstelling van de icbe kan aanzienlijk afwijken van de verdeling in de indicator.

De icbe wordt actief beheerd en belegt hoofdzakelijk in aandelen of converteerbare obligaties in euro (financiële producten die in aandelen kunnen worden omgezet) en verhandelbare schuldbewijzen die in aandelen kunnen worden omgezet en warrants (financiële contracten op grond waarvan de icbe op een latere datum en gewoonlijk tegen een vaste prijs aandelen kan kopen), uitgegeven door in Europa gevestigde ondernemingen.

De beleggingsstrategie bestaat erin de icbe discretionair te beheren door te beleggen in gediversifieerde Franse en buitenlandse effecten. In concreto bestaat ze er uit: - aandelen of aandeleneffecten te selecteren, op basis van de overtuigingen van de gespecialiseerde teams van beheerders/analisten. Daartoe hechten de beheerders bijzonder veel belang aan het economische model van de bedrijven en de waardering ervan,

- deze selectie van aandelen of effecten met aandelenkarakter aan te vullen door effecten te kopen die representatief zijn voor de EUROSTOXX LARGE index, zodat de icbe altijd voor ten minste 75% in aandelen belegd is,

- de assetallocatie op derivaten actief te beheren, verdeeld over aandelenmarkten en geldmarktproducten.

Het beheerteam kan, afhankelijk van zijn beoordeling van de vooruitzichten voor de aandelenmarkten, besluiten de blootstelling aan de aandelenmarkt te verminderen door de aandelenportefeuille af te dekken via de verkoop van beursgenoteerde aandelenfutures. De blootstelling van het fonds aan de aandelenmarkt zal dus variëren tussen 0% en 100% van het nettovermogen van de icbe, zonder mogelijkheid tot hefboomwerking.

De beleggingsstrategie bestaat uit een actief beheer van de assetallocatie, verdeeld over de aandelenmarkten en renteproducten. Dat wordt bereikt door de aandelenportefeuille gedeeltelijk of volledig te hedgen door de verkoop van beursgenoteerde aandelenfutures of door te beleggen in renteproducten. Deze assetallocatie wordt bepaald door het beheerteam op basis van een economisch scenario, de marktwaardering en de beheersing van de portefeuillerisico's.

De icbe belegt ten minste 75% van haar vermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in een land van de Europese Unie. De effecten die in aanmerking komen voor het PEA vertegenwoordigen permanent minimaal 75% van het nettovermogen van de icbe.

Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, hanteert de icbe een selectieve beheerstijl van directe effecten en/of icb's, bepaald door middel van een fundamentele benadering die gericht is op effecten van bedrijven met een potentieel voor waardecreatie op lange termijn. De beheerstrategie van de icbe stelt een universum gerichte effecten op middels 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:

1. ESG-filter: Het beheerteam zal niet-financiële filters toepassen op basis van ESG-criteria uit een eigen methodologie die is ontwikkeld door de analyseafdeling Responsible and Sustainable Finance. Deze filter omvat de kwaliteitscriteria op ecologisch, sociaal en governancevlak, en het engagement van de onderneming voor een maatschappelijk verantwoorde aanpak. Ter illustratie, voor pijler E: koolstofintensiteit, voor pijler S: personeelsbeleid, en voor pijler G: het percentage onafhankelijke bestuurders is opgenomen in onze ESG-categorieën. Deze filter bepaalt een rating van 1 tot 5 (5 is de beste rating). 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. Met die eerste ESG-filters kan ten minste 20% van de waarden met de laagste score worden uitgesloten.

2. Financiële analyse: De waarden worden financieel geanalyseerd om enkel die te behouden waarvan de kwaliteit van het economische model en de soliditeit van de kerncijfers duidelijk worden vastgesteld. Dit universum vormt de lijst van effecten die onder toezicht staan en in aanmerking komen voor belegging.

3. Portefeuilleopbouw: Op basis van die afgeslankte lijst worden de effecten in de portefeuille opgenomen die het potentieel bieden voor waardecreatie door het beheerteam, volgens een zogeheten effectenselectiebenadering. De portefeuille wordt samengesteld volgens de overtuigingen van de beheerders (potentieel en kwaliteit).

Minstens 90% van de door het beheerteam geselecteerde individuele effecten omvatten niet-financiële criteria. De icbe zal kunnen beleggen in individuele effecten en deelbewijzen of aandelen van icb's waarvoor geen niet-financiële criteria worden meegerekend, 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:

0% tot 100% in aandelen uit alle geografische regio's, van alle kapitalisaties en uit alle sectoren. De icbe kan worden blootgesteld aan aandelen uit landen van de Europese Unie (maximaal 100%)

0% tot 100% in soevereine, publieke of privé-rente-instrumenten van de eurozone, van alle ratings volgens de analyse van de beheermaatschappij of die van de ratingbureaus, of zonder rating, hetzij direct, hetzij via icb's, hetzij door de aandelenportefeuille te hedgen door de verkoop van aandelenfutures

0% tot 100% aan het wisselkoersrisico

Ze kan ook gebruik maken van: financiële termijncontracten of optionele termijncontracten en effecten waarin derivaten zijn opgenomen, die worden gebruikt als afdekking van en/of blootstelling aan aandelen-, rente-, krediet- en valutarisico's, zonder dat de portefeuille daardoor overmatig blootgesteld raakt.

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. 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: 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 benchmark over de voorbije 10 jaar. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren.

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>	6.120 EUR	5.630 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-38,8%	-10,9%
Ongunstig scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	8.570 EUR	8.730 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-14,3%	-2,7%
Gematigd scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	9.910 EUR	10.600 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-0,9%	1,2%
Gunstig scenario	<i>Wat u kunt ontvangen na aftrek van de kosten</i>	12.150 EUR	12.170 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	21,5%	4%

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 30/04/2014 en 30/04/2019.

Dat type gunstig scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging in de icbe tussen 31/08/2016 en 31/08/2021.

We hebben het rendement uit het verleden en de referentie-indicator 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	416 EUR	1.425 EUR
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	4,2%	2,7% 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 3,8% bedraagt vóór aftrek van kosten en 1,1% 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	1,55% van de waarde van uw belegging per jaar. Het vermelde percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar.	152 EUR
Transactiekosten	0,52% 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.	51 EUR
Onder bepaalde voorwaarden afgehouden bijkomende kosten		
Resultaatgebonden provisies en winstdelingsprovisie	0,14% van de waarde van uw belegging per jaar. Het werkelijke bedrag varieert naargelang het rendement van uw belegging. De bovenstaande raming van de totale kosten omvat het gemiddelde van de laatste 5 jaar.	14 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>

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.

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.

Het fonds geniet het Franse ISR-label.

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.