Crédit Mutuel
Asset Management

Basisinformationsblatt

CM-AM HIGH YIELD 2024

ANLAGEZIEL

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen erfüllen die gesetzlichen Vorschriften und werden zu Ihrer Verfügung gestellt, um Ihnen beim Verständnis darüber zu helfen, woraus dieses Produkt besteht und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste unter Umständen damit verbunden sind, und um Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten zu helfen.

PRODUKT

CM-AM HIGH YIELD 2024
ISIN-Code der Anteilsklasse RD: FR0013336765
Teilfonds von: CM-AM SICAV
OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Website des Initiators: www.creditmutuel-am.eu
Unter der Rufnummer 0 810 001 288 erhalten Sie weitere Informationen (gebührenpflichtige Nummer 0,06 €/Min. + Preis eines Ortsgesprächs).

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert. Die AMF ist die zuständige Aufsichtsbehörde von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT ist eine von der AMF zugelassene und regulierte Portfolioverwaltungsgesellschaft.
Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 02.01.2023

WORAUS BESTEHT DIESES PRODUKT?

ART DES ANLAGEPRODUKTS

OGAW in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
Dieses Basisinformationsblatt beschreibt einen Teilfonds von CM-AM SICAV. Der Prospekt von CM-AM HIGH YIELD 2024 sowie die Jahres- und Halbjahresberichte für alle Teilfonds werden von der CM-AM SICAV erstellt. Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sind segregiert. Daher können Sie Ihre Anteile an diesem Teilfonds nicht gegen Anteile eines anderen Teilfonds der CM-AM SICAV tauschen.

ANLAGEZIEL

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär verwaltet. Er ist darauf ausgerichtet, über die Laufzeit von der Auflegung des Fonds bis zum letzten NIW im Jahr 2024 (31.12.2024) nach Abzug der Gebühren eine über seinem Referenzindex, der versicherungsmathematischen Rendite der mit 1,75% verzinslichen am 25. November 2024 fälligen französischen Staatsanleihe (OAT) (FR0011962398), liegende Wertentwicklung zu erzielen (zur Orientierung sei erwähnt, dass die versicherungsmathematische Rendite der OAT-Anleihe zum 19.10.2018 bei 0,25% liegt).

Das Anlageziel des OGAW berücksichtigt das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungskosten und die Verwaltungskosten. Dieses Ziel beruht auf dem Eintreten von Markthypothesen, die von Crédit Mutuel Asset Management aufgestellt wurden. Es ist kein Rendite- oder Performanceversprechen. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die im Anlageziel angegebene Wertentwicklung nicht alle Ausfallfälle umfasst.
Nach dem am 31.12.2024 berechneten Nettoinventarwert und vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der AMF und der Mitteilung an die Anteilsinhaber wird der OGAW die Ausrichtung der Verwaltung ändern.

Zur Erreichung des Anlageziels verwendet der OGAW eine als „buy and hold“ bezeichnete Haltestrategie. Der Fondsmanager wählt zunächst Anleihen, deren Laufzeiten höchstens 3 Monate über den letzten Nettoinventarwert im Dezember 2024 hinausgehen, wobei er versucht, das geografische Engagement und die Sektorallokation des OGAW zu diversifizieren. Der Portfolioaufbau (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, OGA) entspricht den Überzeugungen der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Kreditanalyse und er muss den von der Verwaltungsgesellschaft vorgegebenen Anlageprozess einhalten. Das Portfolio setzt sich im Wesentlichen aus hochrentierlichen Wertpapieren (sogenannten spekulativen High-Yield-Titeln) mit einem niedrigen oder ohne Rating zusammen. Aufgrund des spekulativen Charakters der Schuldtitel bestimmter Unternehmen kann durch diese Portfolioauswahl im Gegenzug für ein höheres Risiko potenziell eine deutlich höhere Rendite erzielt werden als mit einem Portfolio, das ausschließlich aus Wertpapieren mit einem Investment Grade-Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen besteht. Bei diesem Strategietyp erfolgt ein sehr geringer Portfolioumschlag. Der Fondsmanager hat jedoch weiterhin die Möglichkeit, im Interesse der Anteilsinhaber Arbitragegeschäfte vorzunehmen. Barmittel aus Wertpapieren, die vor Dezember 2024 fällig werden, werden in Anleihen und Schuldtitel mit Laufzeiten reinvestiert, die so nahe wie möglich am letzten Nettoinventarwert im Dezember 2024 liegen, oder in Geldmarktinstrumente.

Der OGAW verpflichtet sich zur Einhaltung der folgenden Beschränkungen der Engagements in Bezug auf das Nettovermögen:
90 bis 200% in staatlichen, börsennotierten oder nicht-börsennotierten Zinsinstrumenten aus allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und mit beliebigen Ratings gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen oder ohne Rating
Die Sensitivitätsspanne des OGAW in Bezug auf das Zinsrisiko liegt zwischen 0 und +7.
0 bis 10% an den Aktienmärkten aus allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und Sektoren mit beliebigen Marktkapitalisierungen
Instrumente, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden systematisch gegen Wechselkursrisiken abgesichert.

Er kann auch in folgenden Instrumenten anlegen:
- Futures- oder Optionskontrakte sowie Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten, die zur Absicherung und/oder zum Aufbau eines Engagements in Zins-, Kredit- und Aktienrisiken und zur Absicherung des Wechselkursrisikos eingesetzt werden und die zu einer Hebelung des Portfolios führen können,
- Befristete Wertpapiergeschäfte

KLEINANLEGER-PROFIL UND LAUFZEIT DES OGA

Dieser OGAW richtet sich an Anleger, die eine mittelfristige Anlagedauer anstreben, die derjenigen des OGA entspricht. Er richtet sich an Anleger mit zumindest grundlegenden Kenntnissen von Finanzprodukten und -märkten, die das Risiko eines Kapitalverlusts in Kauf nehmen. Der OGA steht nicht für US-Personen, also in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässigen Personen, zur Verfügung. Weitere Informationen finden Sie im Glossar auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management.
Dieser OGAW ist auf Kapitalwachstum und Ertragsausschüttungen ausgerichtet. Personen, die investieren möchten, wird empfohlen, sich an ihren Finanzberater zu wenden, der ihnen hilft, Anlagelösungen zu bewerten, die ihren Zielen, ihren Kenntnissen und Erfahrungen auf den Finanzmärkten, ihrem Vermögen und ihrer Risikobereitschaft entsprechen. Außerdem wird er potenzielle Risiken erläutern.

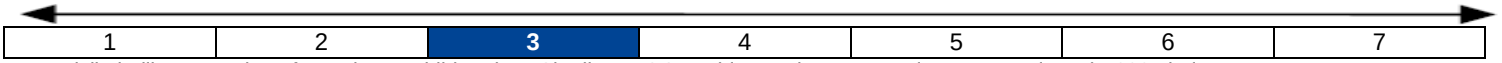
Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Einzelhandel
Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden täglich um 9.00 Uhr zentral erfasst und auf der Grundlage des nächsten anhand der Schlusskurse des Tages berechneten Nettoinventarwerts bearbeitet. Der Nettoinventarwert wird täglich mit Ausnahme von Feiertagen in Frankreich oder handelsfreien Tagen der Börse Paris (siehe Kalender der Euronext SA) berechnet.

Laufzeit des OGA: Dieser OGA wurde für eine Laufzeit von 99 Jahren gegründet, die am 31.12.2024 endet. Nach dem am 31.12.2024 berechneten Nettoinventarwert und vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der AMF und der Mitteilung an die Anteilsinhaber wird der OGAW die Ausrichtung der Verwaltung ändern.
Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Weitere relevante Informationen“ des Dokuments.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN, UND WIE BIN ICH UNTER UMSTÄNDEN DAVON BETROFFEN?

SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR

Geringeres Risiko, potenziell geringere Rendite — Höheres Risiko, potenziell höhere Rendite



1	2	**3**	4	5	6	7

Der Risikoindikator wurde auf Annahme gebildet, dass Sie diesen OGAW bis zum letzten Nettoinventarwert im Jahr 2024 halten.
Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses OGAW im Vergleich zu anderen OGAW zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass der OGAW Verluste erleidet, wenn es zu Marktschwankungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Ihr Anlagekapital zurückzuzahlen.

Wir haben diesen OGAW in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft; dies ist eine niedrige bis mittlere Risikoklasse. Anders ausgedrückt: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit künftigen Ergebnissen des OGAW sind sehr gering bis mittelhoch, und im Falle von Verschlechterungen an den Märkten ist es sehr unwahrscheinlich, dass der Nettoinventarwert des OGAW davon betroffen wird.

Die folgenden Risiken können zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen: Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko sowie Risiken im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt zum Risikoprofil des Prospekts.

Da dieser OGAW keinen Kapitalschutz gegen Marktschwankungen bietet, besteht die Möglichkeit, dass Sie Ihr Anlagekapital ganz oder teilweise verlieren.
Sollten wir nicht in der Lage sind, Ihnen die Ihnen zustehenden Beträge zu zahlen, verlieren Sie unter Umständen Ihr gesamtes Anlagekapital. Es kann jedoch sein, dass Sie durch ein Sicherungssystem für Verbraucher geschützt sind (siehe Abschnitt „Was geschieht, wenn wir keine fälligen Zahlungen leisten können?“). »). Der oben angegebene Indikator berücksichtigt diesen Schutz nicht.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Die Höhe der Zahlungen, die Sie aus diesem OGAW erhalten, hängen von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.
Bei den aufgeführten Szenarien (ungünstiges Szenario, mittleres Szenario und günstiges Szenario) handelt es sich um Beispiele für die beste und schlechteste Wertentwicklung sowie die mittlere Wertentwicklung des OGAW und eines Ersatzindex in den vergangenen 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. *(*) Weitere Informationen finden Sie im Glossar auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management.*

Empfohlene Haltedauer:		**3 Jahre**	
Beispiel für eine Anlage:		**10.000 EUR**	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum	**Es besteht keine garantierte Mindestrendite. Unter Umständen können Sie Ihr gesamtes Anlagekapital oder einen Teil davon verlieren.**		
Spannungen	***Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten***	5.100 EUR	5.940 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-49%	-15,9%
Ungünstig	***Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten***	8.660 EUR	8.620 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-13,4%	-4,8%
Mittel	***Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten***	9.880 EUR	10.180 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-1,2%	0,6%
Günstig	***Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten***	11.100 EUR	10.890 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	11%	2,9%

Die aufgeführten Beträge beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht zwangsläufig alle Kosten, die für Ihren Berater oder die Vertriebsstelle anfallen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf die von Ihnen erhaltenen Beträge auswirken kann.

Das Spannungsszenario zeigt an, welche Beträge Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten. Ist das Spannungsszenario günstiger als das ungünstige Szenario, entspricht das Spannungsszenario dem ungünstigen Szenario.
Ein solches ungünstiges Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 31.03.2017 und dem 31.03.2020 ein.
Ein solches mittleres Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 30.12.2016 und dem 31.12.2019 ein.
Ein solches günstiges Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 31.10.2014 und dem 31.10.2017 ein.
Die Wertentwicklung wurde basierend auf der Performance-Historie und einem geeigneten Ersatzindex berechnet.

WAS PASSIERT, WENN CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, FÄLLIGE ZAHLUNGEN ZU LEISTEN?

Die Vermögenswerte dieses OGAW werden von der Depotbank verwahrt, die von den Vermögenswerten von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT unabhängig ist. Ein Kreditausfall der Verwaltungsgesellschaft, die das Vermögen Ihres OGA verwaltet, hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage.
Die Verwahrstelle hat kein Sicherungssystem, verfügt aber über Regeln zur Trennung der Vermögenswerte. Im Falle eines Ausfalls der Depotbank könnten Sie möglicherweise ein Garantiesystem für Wertpapiere in Anspruch nehmen, das vom Einlagensicherungsfonds Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) verwaltet wird, wenn Sie die für einen Anspruch geltenden Voraussetzungen erfüllen. Sollte dieser OGAW aufgrund eines Ausfalls der Depotbank Verluste erleiden, können Sie je nach Fall Ihr Anlagekapital ganz oder teilweise verlieren.

WIE VIEL KOSTET DIESE ANLAGE?

Es kann sein, dass die Stelle, die Ihnen diesen OGAW verkauft oder Sie dazu berät, von Ihnen zusätzliche Gebühren verlangt. In einem solchen Fall wird diese Person Sie über die anfallenden Kosten informieren und Ihnen erläutern, wie sich die Gesamtkosten auf Ihre Geldanlage auswirken.

WÄHREND DER ANLAGE ANFALLENDE KOSTEN

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von Ihrem Anlagekapital, von der Haltedauer und von der Rendite des Produkts ab. Die hier aufgeführten Beträge sind Beispiele für ein Anlagekapital und verschiedene Anlageperioden.

Annahme:
- Sie erhalten im ersten Jahr Ihr Anlagekapital zurück (jährliche Rendite von 0%), und das Produkt entwickelt sich in den weiteren Halteperioden so, wie im mittleren Szenario angegeben.
- Anlagekapital in Höhe von 10.000 EUR

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	372 EUR	543 EUR
Auswirkung der jährlichen Kosten (*)	3,7%	1,8% pro Jahr

(*) *Zeigt an, in welchem Ausmaß die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich mindern. Beispiel: Wenn Sie Ihre Anlage am Ende der empfohlenen Haltedauer zurücknehmen, beträgt Ihre durchschnittliche jährliche Rendite vor Abzug der Kosten voraussichtlich 2,3% und nach Abzug der Kosten 0,6%.*

Es kann vorkommen, dass wir uns Kosten mit der Stelle, die Ihnen diesen OGAW verkauft, teilen, um die Dienstleistungen, die sie für Sie erbringt, zu vergüten. Die betreffende Stelle wird Sie über den Betrag informieren. Diese Beträge beinhalten die maximalen Vertriebskosten, die Ihnen die Stelle, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen darf (1% des Anlagekapitals / 100 EUR). Die betreffende Stelle wird Sie über die tatsächlich anfallenden Vertriebskosten informieren. Wenn Sie diesen Fonds beispielsweise nur als Träger eines Vertrags, insbesondere eines Lebensversicherungsvertrags, zeichnen, **fallen dabei unter Umständen für Sie nicht nur diese Kosten an**.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Zeichnung bzw. Rücknahme		
Zeichnungskosten	1% des Betrags, den Sie bei der Zeichnung der Anlage zahlen. Diese Summe beinhaltet Vertriebskosten in Höhe von 1% des Anlagekapitals/100 EUR. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden. Die Stelle, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlich anfallenden Kosten informieren.	100 EUR
Rücknahmeabschlag	2% Ihrer Anlage, bevor sie Ihnen ausgezahlt wird. Diese Summe beinhaltet Vertriebskosten in Höhe von 2% des Anlagekapitals/100 EUR. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden. Die Stelle, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlich anfallenden Kosten informieren.	198 EUR
Wiederkehrende Kosten (jährlich erhoben)		
Verwaltungskosten und sonstige Verwaltungs- und Betriebsgebühren	0,53% p.a. des Werts Ihrer Anlage. Der angegebene Prozentsatz basiert jeweils auf den Gebühren des Vorjahrs.	52 EUR
Transaktionskosten	0,22% p.a. des Werts Ihrer Anlage. Dabei handelt es sich um die geschätzten Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte des Produkts kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt je nach dem Volumen der erworbenen und veräußerten Basiswerte.	22 EUR
Unter bestimmten Bedingungen anfallende Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Gebühren und Anreizgebühren	Für dieses Produkt fallen keine erfolgsabhängigen Gebühren an.	0 EUR

WIE LANGE MUSS ICH MEINE ANLAGE HALTEN? KANN ICH SIE MIR VORZEITIG AUSZAHLEN LASSEN?

EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT: Bis zum letzten Nettoinventarwert im Jahr 2024

Für diesen OGAW gibt es keine Mindesthaltedauer, sondern nur eine empfohlene Haltedauer, die in Übereinstimmung mit den Anlagezielen des Fonds bestimmt wurde.Sie können also Ihre Anteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zurückgeben, ohne dass Sie dafür eine Strafgebühr zahlen müssen. Die Wertentwicklung des Fonds kann jedoch dadurch beeinflusst werden. Außerdem kann Ihnen ein Rücknahmeabschlag berechnet werden. Weitere Informationen finden Sie in diesem Dokument im Abschnitt „Was kostet mich diese Geldanlage?“

WIE REICHE ICH EINE BESCHWERDE EIN?

Beschwerden können gerichtet werden: per Post an CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon – F-75002 PARIS oder online auf der Website: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

SONSTIGE RELEVANTE INFORMATIONEN

NAME DER DEPOTBANK: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

Der OGAW-Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind auf schriftliche Anfrage bei CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon – F-75002 PARIS kostenlos erhältlich und werden innerhalb von acht Geschäftstagen versandt, darüber hinaus stehen die Dokumente auch auf der Website www.creditmutuel-am.eu zur Verfügung.

Informationen über die bisherige Wertentwicklung des OGAW sowie die Berechnungen für die für bisherigen Performance-Szenarien sind auf dem Datenblatt des OGA aufgeführt, das auf der Website www.creditmutuel-am.eu bereitgestellt wird.

ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sind ein Bestandteil des Managements, ihr Gewicht bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt.

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.