

Basisinformationsblatt

CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM

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 INSTITUTIONAL SHORT TERM

ISIN-Code der Anteilsklasse IC: FR0014007LZ3

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 INSTITUTIONAL SHORT TERM 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 den empfohlenen Anlagehorizont nach Abzug der Gebühren eine über seinem Referenzindex, dem €STR (thesauriert), liegende Wertentwicklung zu erzielen. Bei besonders niedrigen, negativen oder volatilen Zinssätzen kann der Nettoinventarwert des Fonds strukturell fallen. Der Index berücksichtigt die Thesaurierung der Zinsen.

Zur Erreichung des Anlageziels verfolgt der OGAW einen aktiven Verwaltungsstil, um eine klare Positionierung in Bezug auf das Risikouniversum und das Performanceziel aufzubauen, wobei eine Optimierung des Risiko-/Ertrags-Verhältnisses des Portfolios angestrebt wird.

Der Portfolioaufbau erfolgt innerhalb der Sensitivitätsspanne in Abhängigkeit von den Schlussfolgerungen der verschiedenen Markt- und Risikoanalysen des Managementteams.

Der Anlageprozess basiert in erster Linie auf einer makroökonomischen Analyse, die darauf abzielt, die Entwicklungstrends der Märkte auf der Grundlage der Analyse des wirtschaftlichen und globalen geopolitischen Umfelds vorwegzunehmen. Dieser Ansatz wird anschließend durch eine mikroökonomische Analyse der Emittenten und eine Analyse der verschiedenen technischen Marktaspekte ergänzt, die darauf abzielt, die verschiedenen Mehrwertquellen der Rentenmärkte zu beobachten, um sie in die Entscheidungsfindung einzubeziehen. Die Anlageentscheidungen betreffen insbesondere:

- die Höhe des Engagements im Zinsrisiko
 - die geografische Allokation
 - die Höhe des Engagements im Kreditrisiko aufgrund einer Sektorallokation und der Emittentenauswahl
 - die Auswahl der eingesetzten Anlageinstrumente
- Die maximale Volatilität des OGAW wird nicht mehr als 0,50% von der des €STR (thesauriert) abweichen.

Der OGAW verpflichtet sich zur Einhaltung der folgenden Beschränkungen der Engagements in Bezug auf das Nettovermögen:

- **Bis zu 110% in Zinsinstrumenten des öffentlichen und privaten Sektors, von Emittenten aus der OECD und der Eurozone, die nach der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen der Kategorie „Investment Grade“ angehören**
- Die Sensitivitätsspanne des OGAW in Bezug auf das Zinsrisiko liegt zwischen 0 und +0,5.
- **0 bis 10% im Wechselkursrisiko gegenüber anderen Währungen als dem Euro**

Er kann anlegen:

- in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente der Kategorie Investment Grade
- bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW französischen oder ausländischen Rechts und in Investmentfonds französischen Rechts, die den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen.

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 Wechselkursrisiken eingesetzt werden
- Die indikative Hebelwirkung beträgt 150%.
- Einlagen, Barkredite, befristete Wertpapiergeschäfte

KLEINANLEGER-PROFIL UND LAUFZEIT DES OGA

Dieser OGAW richtet sich an Anleger, die eine sehr kurzfristige 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 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: Thesaurierung

Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden täglich um 9 Uhr zentral erfasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Tages bearbeitet. Der Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag auf der Grundlage der Börseneröffnungskurse berechnet, mit Ausnahme von Feiertagen und handelsfreien Tagen der Pariser Börse (siehe Kalender der Euronext SA).

Laufzeit des OGA: Dieser OGA wurde für eine Dauer von 99 Jahren gegründet, die zu den in den Vertragsbedingungen festgelegten Bedingungen verlängert werden kann.

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 geht von der Annahme aus, dass Sie diesen OGAW für eine Dauer von mehr als 6 Monaten 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 1 von 7 eingestuft; dies ist die niedrigste Risikoklasse. Anders ausgedrückt: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit künftigen Ergebnissen des OGAW sind gering, 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 sein, 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 Referenzindex in den vergangenen 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		6 Monate
Beispiel für eine Anlage:		10.000 EUR
		Wenn Sie nach 6 Monaten 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	9.903 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-1%
Ungünstig	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.927 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-0,7%
Mittel	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.975 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-0,3%
Günstig	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.024 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	0,2%

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 31.12.2021 und dem 30.06.2022 ein.

Ein solches mittleres Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 29.09.2017 und dem 30.03.2018 ein.

Ein solches günstiges Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 31.05.2022 und dem 30.11.2022 ein.

Die Wertentwicklung wurde basierend auf der Performance-Historie und der Benchmark des Fonds 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 ANFALLENDEN 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:

- dass Sie Ihr Anlagekapital zurückerhalten (jährliche Rendite von 0%)
- Anlagekapital in Höhe von 10.000 EUR

	Wenn Sie nach 6 Monaten aussteigen
Gesamtkosten	8 EUR
Auswirkung der Kosten (*)	0,1%

(*) Dies veranschaulicht die Auswirkungen von Kosten während einer Haltedauer von unter einem Jahr. Dieser Prozentsatz kann nicht direkt mit den Zahlen zur Kosteninzidenz verglichen werden, die für die anderen PRIIPs angegeben wurden.

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. 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 Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.
Einmalige Kosten bei Zeichnung bzw. Rücknahme		
Zeichnungskosten	Wir erheben keine Zeichnungsgebühren.	0 EUR
Rücknahmeabschlag	Wir berechnen für diesen OGAW keine Rücknahmekosten.	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (jährlich erhoben)		
Verwaltungskosten und sonstige Verwaltungs- und Betriebsgebühren	0,09% p.a. des Werts Ihrer Anlage. Der angegebene Prozentsatz basiert jeweils auf den Gebühren des Vorjahrs.	4,5 EUR
Transaktionskosten	0,07% 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.	3,5 EUR
Unter bestimmten Bedingungen anfallende Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Gebühren und Anreizgebühren	0% p.a. des Werts Ihrer Anlage. Die Anteilshaber werden darauf hingewiesen, dass auch im Falle einer negativen Wertentwicklung des OGA eine Performancegebühr erhoben werden kann. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Wertentwicklung Ihrer Anlage. Die oben aufgeführten geschätzten Gesamtkosten beziehen sich auf den Durchschnitt der vergangenen fünf Jahre.	0 EUR

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

EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT: Mindestens 6 Jahre

Für diesen OGAW gibt es keine Mindestheldauer, 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.

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.