

Basisinformationsblatt

CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM

ZWECK

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um ein Dokument mit kommerziellem Charakter. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, um Ihnen zu erläutern, um welche Art von Produkt es sich handelt und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste möglicherweise damit verbunden sind, und um Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

ISIN-Code Anteilsklasse RC: FR0007033477

Teilfonds von: CM-AM SICAV

Website des Originators: www.creditmutuel-am.eu

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Nummer 0 810 001 288 (kostenpflichtige Rufnummer 0,06 €/Min. + Ortstarif)

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert. Die AMF ist für die Kontrolle von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT ist eine in Frankreich unter der Nr. GP 97-138 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft, die von der AMF reguliert wird.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 31/12/2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART DES ANLAGEPRODUKTS

OGAW in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dieses Basisinformationsblatt enthält Angaben über einen Teilfonds von CM-AM SICAV. Der Prospekt des OGAW und die periodischen Berichte werden für alle Teilfonds von CM-AM SICAV erstellt. Die Aktiva und Passiva der verschiedenen Teilfonds sind segregiert. Daher können Sie die Anteile an diesem Teilfonds nicht gegen Anteile eines anderen Teilfonds von CM-AM SICAV tauschen.

LAUFZEIT DES OGA

Dieser OGA wurde für eine Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt, die gemäß den Bestimmungen der Satzung verlängert werden kann.

ZIELE

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, während der empfohlenen Anlagedauer eine Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen, die über derjenigen des Referenzindex €STR (thesauriert) liegt. Bei besonders niedrigen, negativen oder volatilen Zinsen kann der Nettoinventarwert des Fonds strukturell sinken. 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 einzunehmen, wobei eine Optimierung des Rendite-Risiko-Verhältnisses des Portfolios angestrebt wird

Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt im Rahmen der Sensitivitätsspanne auf der Grundlage der Schlussfolgerungen der verschiedenen Markt- und Risikoanalysen des Managementteams.

Der Verwaltungsprozess beruht in erster Linie auf einer makroökonomischen Analyse, die darauf abzielt, die Entwicklungstendenzen der Märkte anhand einer Analyse des globalen wirtschaftlichen und geopolitischen Umfelds vorherzusehen. Dieser Ansatz wird anschließend durch eine mikroökonomische Analyse der Emittenten und eine Analyse der verschiedenen technischen Elemente des Marktes ergänzt, um die vielfältigen Wertschöpfungsquellen der Zinsmärkte zu überwachen und sie in die Entscheidungsfindung einzubeziehen. Die Verwaltungsentscheidungen betreffen insbesondere Folgendes:

- Grad der Exposition gegenüber dem Zinsrisiko
- Geografische Allokation
- Grad der Exposition gegenüber dem Kreditrisiko aufgrund einer Sektorallokation und der Auswahl der Emittenten
- Auswahl der verwendeten Anlageinstrumente

Die maximale Volatilität des OGAW weicht nicht mehr als 0,50 % von der des Index €STR (thesauriert) ab.

Die Kriterien für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Kriterien) sind Teil der Managementkriterien, ihr Gewicht bei der endgültigen Entscheidung wird jedoch nicht im Vorfeld festgelegt.

Der OGAW verpflichtet sich, für das Nettovermögen folgende Spannen für das Engagement einzuhalten:

- Bis zu 110 % in Zinsinstrumente von Staatsanleihen des öffentlichen und privaten Sektors, von Emittenten der OECD und des Euroraums der Kategorie „Investment Grade“ gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen.

Die Sensitivitätsspanne des OGAW in Bezug auf die Sensitivität gegenüber dem Zinsrisiko liegt zwischen 0 und + 0,5.

- 0 % bis 10 % gegenüber dem Wechselkursrisiko bei Währungen außerhalb des Euroraums.

Folgende Anlagen sind möglich:

- Schuldtitel und Geldmarktinstrumente der Kategorie „Investment Grade“.
- Bis zu 10 % des Nettovermögens in OGAW französischen oder ausländischen Rechts sowie in allgemeine Investmentfonds französischen Rechts, die den Bestimmungen von Artikel R.214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes entsprechen.

Das Engagement kann zudem Folgendes umfassen:

- Feste oder optionale Finanzterminkontrakte und Wertpapiere, in die Derivate eingebettet sind, zur Absicherung bzw. Exposition gegenüber Zins-, Kredit- und Wechselkursrisiken. Die indikative Hebelwirkung beträgt 150 %.
- Einlagen, Bardarlehen, vorübergehender Erwerb bzw. vorübergehende Abtretung von Wertpapieren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Werktag um 9 Uhr zentralisiert und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts dieses Tages ausgeführt. Der Nettoinventarwert wird an jedem Werktag anhand der Eröffnungskurse der Börse berechnet, mit Ausnahme der Feier- und Schließungstage der Pariser Börse (Kalender der Euronext SA).

ANGESPROCHENE KLEINANLEGER

Dieser OGAW richtet sich an Anleger, die eine sehr kurze Anlagedauer anstreben, die der des OGA entspricht. Er richtet sich an Anleger, die zumindest über grundlegende Kenntnisse der Produkte und Finanzmärkte verfügen und ein Kapitalverlustrisiko akzeptieren. Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten

Staaten von Amerika/US Person steht der OGA nicht offen. Weitere Informationen finden Sie in dem Glossar auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management.

Das Ziel dieses OGAW ist das Kapitalwachstum. Personen, die investieren möchten, setzen Sie sich mit ihrem Finanzberater in Verbindung, der gemeinsam mit ihnen die Eignung der Anlagelösungen unter Berücksichtigung ihrer Ziele, Kenntnisse und Erfahrung mit Finanzmärkten, ihres Vermögens und ihrer Risikobereitschaft beurteilt. Er wird auch die möglichen Risiken aufzeigen.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Name der Verwahrstelle: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

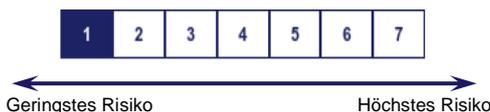
Der Verkaufsprospekt des OGAW sowie die letzten Jahresberichte und regelmäßig veröffentlichten Informationsdokumente werden innerhalb von 8 Werktagen auf einfache schriftliche Anfrage – zu richten an CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, 128 Bd Raspail, 75006 PARIS – kostenlos zugeschickt. Sie sind zudem auf der Website www.creditmutuel-am.eu abrufbar.

Der Nettoinventarwert ist bei der Verwaltungsgesellschaft einsehbar.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ des Dokuments.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, 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 zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieser OGAW Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben diesen OGAW in die Risikoklasse 1 von 7 eingestuft, d. h. in die niedrigste Risikoklasse. Mit anderen Worten, die potenziellen Verluste in Verbindung mit den zukünftigen Ergebnissen des OGAW liegen auf einem sehr geringen Niveau, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtern sollte, ist es unwahrscheinlich, dass der Nettoinventarwert dieses OGAW dadurch beeinträchtigt wird.

Folgende Risiken können zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen: Kontrahentenrisiko, Risiko in Zusammenhang mit den Auswirkungen von Anlagetechniken wie Derivaten. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikoprofil“.

Da dieser OGAW keinen Schutz vor marktunüblichen Entwicklungen und Schwankungen bietet, könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren

PERFORMANCEZENARIEN

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

Die Auszahlung hängt bei diesem Produkt von der zukünftigen Performance des Marktes ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist zufällig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die vorgestellten Szenarien (ungünstiges, mittleres und günstiges Szenario) stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts basierend auf Daten von mindestens 10 Jahren herangezogen werden. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten.

Empfohlener Anlagezeitraum: 6 Monate Investitionsbeispiel: 10.000 €		Bei Rückgabe nach 6 Monaten
Szenarien	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Minimum	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	9.845 €
Stressszenario	Durchschnittliche Rendite	-1,55 %
	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	9.916 €
Ungünstiges Szenario	Durchschnittliche Rendite	-0,84 %
	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	10.003 €
Mittleres Szenario	Durchschnittliche Rendite	0,03 %
	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	10.222 €
Günstiges Szenario	Durchschnittliche Rendite	2,22 %

Diese Art von ungünstigem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 12/2021 und 06/2022.

Diese Art von mittlerem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 04/2016 und 10/2016.

Diese Art von günstigem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 09/2023 und 03/2024.

WAS GESCHIEHT, WENN CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, AUSZAHLUNGEN ZU TÄTIGEN?

Das Produkt stellt eine getrennte Einheit von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT dar. Bei einem Ausfall von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN FÜR MICH?

Eventuell berechnet die Person, die Ihnen diesen OGAW verkauft oder Sie darüber berät, zusätzliche Kosten. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich die Gesamtkosten auf Ihre Anlage auswirken.

KOSTENENTWICKLUNG

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von dem von Ihnen investierten Betrag, von dem Zeitraum, über den das Produkt gehalten wird, und von der Rendite des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind Darstellungen, die auf einem Beispiel für einen Investitionsbetrag und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen basieren.

Wir haben angenommen:

- dass Sie den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %),
- dass 10.000 € investiert werden.

Anlagesumme: 10.000 €	Bei Rückgabe nach 6 Monaten
Gesamtkosten	11 €
Kostenwirkung*	0,11 %

(*) Dies veranschaulicht die Kostenauswirkungen während einer Haltedauer von weniger als einem Jahr. Dieser Prozentsatz kann nicht direkt mit den Zahlen über die Kostenauswirkungen anderer PRIIPs verglichen werden.

Möglicherweise teilen wir die Kosten mit der Person, die Ihnen diesen OGAW verkauft, um die von ihr erbrachten Dienstleistungen abzudecken. Diese Person wird Sie über den Betrag informieren.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Ausgabe oder Rücknahme		Bei Rückgabe nach 6 Monaten
Ausgabekosten	Maximal 0,00 % des Betrags, den Sie bei Tätigkeit der Anlage zahlen. Nicht eingeschlossen sind Vertriebskosten des Produkts. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Kosten informieren.	0 €
Rücknahmekosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Rücknahmekosten.	0 €
Wiederkehrende Kosten [jährlich erhoben]		
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der angegebene Prozentsatz basiert auf den Kosten des Vorjahres.	6 €
Transaktionskosten	0,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Wertpapiere kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt je nach der gekauften bzw. verkauften Menge.	5 €
Nebenkosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsabhängige Provisionen und Carried Interest	Die Berechnung wird an jedem Tag, an dem der Nettoinventarwert ermittelt wird, gemäß folgenden Modalitäten angewandt: 30 % inkl. Steuern der Performance nach Abzug der festen Verwaltungsgebühren über dem Referenzindex €STR thesauriert +0,15 %, auch wenn diese Performance negativ ist, 0,01 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt von der Performance Ihrer Anlage ab. Die oben genannte Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	1 €

Je nach Anlagesumme fallen unterschiedliche Verwaltungsgebühren an. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Kosten und Gebühren“.

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

EMPFOHLENE HALTEDAUER: länger als 6 Monate

Für diesen OGAW gibt es keine Mindesthaltedauer, sondern eine empfohlene Haltedauer, die unter Berücksichtigung der Anlageziele des Fonds berechnet wurde.

So können Sie die Rücknahme Ihrer Anteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer beantragen, ohne dass Sie eine Entschädigung zahlen müssen. Die Wertentwicklung des Fonds kann jedoch beeinflusst werden.

Für dieses Produkt werden ein Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen und/oder ein Mechanismus zur Anpassung des Nettoinventarwerts verwendet, deren Bestimmungen dem Verkaufsprospekt zu entnehmen sind.

WIE KANN ICH EINE BESCHWERDE EINREICHEN?

Bei Beschwerden in Zusammenhang mit diesem Finanzprodukt kann ein Schreiben per Post an CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Direction des Fonctions Supports, 128 Bd Raspail – 75006 PARIS, oder per E-Mail an folgende Adresse geschickt werden: amweb@creditmutuel.fr. Weitere Informationen finden Sie unter „Bearbeitung von Beschwerden“ unter folgender Adresse: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Informationen über die Wertentwicklung des OGAW in der Vergangenheit sowie die Berechnungen der Szenarien für die bisherige Wertentwicklung sind dem Merkblatt des OGA auf der Website www.creditmutuel-am.eu zu entnehmen.

Wenn dieses Produkt im Rahmen eines fondsgebundenen Lebens- oder Kapitalversicherungsvertrags verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, der Kontakt für Beschwerden sowie Informationen, was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargestellt, das von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zwingend ausgehändigt werden muss.

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT haftet ausschließlich für die im vorliegenden Dokument gemachten Angaben, sofern sich diese als irreführend, falsch oder als nicht übereinstimmend mit den entsprechenden Angaben im Verkaufsprospekt des OGA erweisen.