

Document met essentiële informatie

CM-AM HIGH YIELD SHORT DURATION

DOEL

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Dit document bevat geen commerciële informatie. U ontvangt deze informatie op grond van een wettelijke verplichting om u te helpen inzicht te krijgen in de aard van het product en welke mogelijke risico's, kosten, winsten en verliezen met dit product samenhangen, en tevens om u te helpen het product te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

CM-AM HIGH YIELD SHORT DURATION

CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

ISIN-code Deelbewijs RC: FR0011829134

Website van de ontwikkelaar: www.creditmutuel-am.eu

Bel 0 810 001 288 voor meer informatie (betaald nummer: € 0,06/min + kosten voor een lokaal gesprek)

Aan deze icbe is in Frankrijk een vergunning verleend en de icbe staat onder toezicht van de Franse Autorité des marchés financiers (AMF). De AMF is belast met de controle van CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT is een in Frankrijk onder nr. GP 97-138 erkende maatschappij voor portefeuillebeheer en staat onder toezicht van de AMF.

Datum van productie van het essentiële-informatiedocument: 25/02/2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

TYPE BELEGINGSPRODUCT

Icbe in de vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF)

LEVENSDUUR VAN DE ICB

Deze icb is opgericht voor een duur van 99 jaar, en deze kan worden verlengd onder de in het reglement voorziene voorwaarden.

DOELSTELLINGEN

Deze icbe wordt actief en discretionair beheerd. De beheerdoelstelling is het bieden van een nettorendement dat hoger is dan de ontwikkeling van de rentemarkten gedurende de aanbevolen beleggingstermijn. De toewijzing van activa en de prestaties kunnen verschillen van die van de samenstelling van de vergelijkingsindicator.

Voor deze vorm van beheerstrategie, waarbij de beheerder een ruime vrijheid geniet bij de toewijzing van activa, is geen referentie-indicator vereist. De prestaties van de icbe kunnen echter worden vergeleken met die van een indicator voor vergelijking en waardering achteraf die bestaat uit: 100% GEPERSONALISEERDE INDEX ICE Q2CH.

De index wordt aangehouden tegen de slotkoers en uitgedrukt in euro, coupons herbelegd.

Disclaimer: de aandacht van de inschrijvers wordt gevestigd op het feit dat dit GBF kan beleggen in speculatieve effecten met een onbestaande of lage rating die worden verhandeld op markten waarvan de voorwaarden en de werking, inzake transparantie en liquiditeit, aanzienlijk kunnen afwijken van de normen die toegelaten zijn op de Europese beurzen of gereguleerde markten. Daarom is dit product bestemd voor beleggers die voldoende ervaring hebben om de voordelen en risico's te kunnen inschatten.

Om de beheerdoelstelling te behalen, steunt de beleggingsstrategie van de icbe op een portefeuille die belegd is in leningen uitgegeven door emittenten die een risico op niet-terugbetaling inhouden. Dit deel van de portefeuille laat toe om aanzienlijk hogere rendementen te verwachten dan bij overheidsobligaties vanwege het speculatieve karakter van de schuldverordeningen van deze bedrijven.

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

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

Van 0% tot 10% op de aandelenmarkten van alle geografische zones (met inbegrip van opkomende landen), van alle kapitalisaties, van alle sectoren

Van 0% tot 200% in rente-instrumenten van overheidsobligaties, publiek, privé, van alle geografische zones (met inbegrip van opkomende landen), met alle ratings volgens de analyse van de beheermaatschappij of die van de ratingbureaus of zonder rating. De icbe kan worden blootgesteld aan speculatieve securisatie-instrumenten (maximaal 30%). De gevoeligheidsmarge van de icbe ligt tussen -1 en 5.

Tot 100% van het nettovermogen aan het wisselkoersrisico.

De icbe kan ook beleggen in: gesloten of optionele financiële termijncontracten, effecten die derivaten bevatten, gebruikt als afdekking en/of blootstelling aan aandelen-, rente-, krediet- en wisselkoersrisico's, die een overmatige blootstelling van de portefeuille kunnen veroorzaken.

- tijdelijke verwerving en overdracht van effecten.

Bestemming van de uitkeerbare sommen: Kapitalisatie

Inschrijvings-/terugkoopvoorwaarden Inschrijvings- en terugkooporders worden elke werkdag om 10 uur gecentraliseerd en uitgevoerd op basis van de inventariswaarde van die dag. De inventariswaarde wordt elke werkdag berekend op basis van de slotkoersen van de beurs, behalve op de dagen dat de beurs van Parijs gesloten is (agenda Euronext SA).

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIIP WORDT GERICHT

Deze icbe is bestemd voor beleggers die op zoek zijn naar een belegging voor de korte termijn die overeenstemt met de beleggingsduur van de icb. De icbe is bedoeld voor beleggers met een minimale basiskennis van financiële producten en markten en die een risico op kapitaalverlies aanvaarden.

De icb staat niet open voor ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika/US Persons. Voor meer informatie verwijzen we naar de verklarende woordenlijst op de website van Crédit Mutuel Asset Management.

Deze icbe streeft naar kapitaalgroei. Personen die wensen te beleggen, moeten contact opnemen met hun financieel adviseur die hen zal helpen met het evalueren van de beleggingsoplossingen in overeenstemming met hun doelstellingen, hun kennis van en ervaring met de financiële markten, hun vermogen en hun risicogevoelheid. De adviseur zal ook de mogelijke risico's toelichten.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Naam van de bewaarder: BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL

Het prospectus van de icbe en de meest recente jaarverslagen en periodieke verslagen worden gratis binnen acht werkdagen toegestuurd op eenvoudig schriftelijk verzoek aan CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, 128 Bd Raspail – F-75006 PARIJS, Frankrijk, en zijn beschikbaar op de website www.creditmutuel-am.eu.

De inventariswaarde kan worden opgevraagd bij de beheermaatschappij.

Voor meer informatie verwijzen we naar de rubriek "Andere nuttige informatie" in dit document.

RISICO-INDICATOR



Bij deze risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u deze icbe langer dan 2 jaar aanhoudt.

Met de synthetische risico-indicator kunt u het risiconiveau van deze icbe beoordelen ten opzichte van andere producten. De indicator geeft de waarschijnlijkheid aan dat deze icbe te maken krijgt met verliezen in geval van koersschommelingen of ons onvermogen om u te kunnen betalen.

We hebben deze icbe ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties van deze icbe worden geschat als laag, en dat de kans dat deze icbe wordt beïnvloed als gevolg van een slechte markt heel klein is.

De volgende risico's kunnen de inventariswaarde doen dalen: tegenpartijrisico, risico verbonden aan de gevolgen van gebruikte technieken zoals derivaten, kredietrisico - speculatief. Zie het prospectus voor meer informatie over het risicoprofiel.

Aangezien deze icbe geen bescherming biedt tegen risico's op de markt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

De vermelde cijfers bevatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten van uw adviseur of distributeur.

Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op de door u te ontvangen bedragen.

Het rendement dat u met dit product kunt behalen, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige ontwikkeling van de markt is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De gepresenteerde ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product, berekend op basis van minstens 10 jaar gegevens. De markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen. Het scenario waarin sprake is van spanningen laat zien wat u bij extreme marktomstandigheden kunt verkrijgen.

Aanbevolen beleggingstermijn: 2 jaar Voorbeeld van een belegging: € 10 000		Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u na 2 jaar weer uitstapt
Scenario's			
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 390 €	€ 7 760
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-36,15 %	-11,92 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 980 €	8 910 €
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-10,16 %	-5,62 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10 000	€ 10 190
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	0,03 %	0,94 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 270 €	11 220 €
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	12,70 %	5,92 %

Dit type ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 29/03/2018 en 31/03/2020.

Dit type gemiddeld scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 30/04/2019 en 30/04/2021.

Dit type gunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 29/01/2016 en 31/01/2018.

WAT GEBEURT ER ALS CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's, gescheiden van de maatschappij die de portefeuille beheert. Indien deze beheermaatschappij in gebreke blijft, zullen de activa van het product die door de bewaarder worden aangehouden, niet worden beïnvloed. Indien de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financieel verlies van het product afgezwakt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

Het is mogelijk dat de persoon die u deze icbe verkoopt of die u hierover informeert, u aanvullende kosten in rekening brengt. Indien dat het geval is, informeert deze persoon u over de kosten en toont deze persoon u de gevolgen van de totale kosten van uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen tonen de bedragen die op uw belegging worden ingehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u investeert, hoe lang u het product houdt en hoe het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij namen het volgende aan:

- dat u in het eerste jaar het belegde bedrag zou terugkrijgen (0% jaarlijks rendement), dat het product zich in de andere beleggingstermijnen ontwikkelt zoals aangegeven in het gemiddelde scenario;
- er wordt 10 000 EUR geïnvesteerd.

Belegging: € 10 000	Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u na 2 jaar weer uitstapt
Totale kosten	164 €	233 €
Kosteneffect*	1,65 %	1,16 %

(*) Dit laat de mate zien waarin de kosten uw rendement jaarlijks verminderen gedurende de periode van bezit. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2,10 % zal bedragen vóór aftrek van kosten en 0,94 % na aftrek van kosten.

Het is mogelijk dat wij de kosten delen met de persoon die deze icbe aan u verkoopt om de diensten die deze persoon u levert te dekken. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

Deze bedragen omvatten de maximale distributiekosten die de persoon die het product aan u verkoopt u kan aanrekenen (1,00% van het belegde bedrag/€ 100). Deze persoon zal u informeren over de werkelijke distributiekosten.

SAMENSTELLING VAN KOSTEN

Incidentele kosten als u in- of uitstapt		Als u na 1 jaar weer uitstapt
Instapkosten	Maximaal 1,00% van het bedrag dat u betaalt op het moment van instappen in de	tot € 100

	belegging, exclusief de distributiekosten van uw product. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de werkelijke kosten.	
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€ 0
Terugkerende kosten [deze worden jaarlijks geïnd]		
Beheerkosten en andere administratieve en exploitatiekosten	0,40 % van de waarde van uw belegging per jaar. Het vermelde percentage is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar.	40 €
Transactiekosten	0,25 % van de waarde van uw belegging per jaar. Het gaat hier om een schatting van de gemaakte kosten tijdens het kopen en verkopen van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag varieert naar gelang de hoeveelheid die wij kopen en verkopen.	25 €
Incidentele kosten die onder bepaalde omstandigheden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen of "carried interest"	Voor dit product is geen sprake van commissie in verband met de resultaten.	€ 0

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT: meer dan 2 jaar

Er geldt geen minimale periode van bezit voor deze icbe, maar een aanbevolen periode van bezit die is berekend in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen van het fonds.

Zo kunt u vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit de terugkoop van uw deelbewijzen vragen zonder dat u hiervoor een vergoeding hoeft te betalen. De prestaties van het fonds kunnen echter worden beïnvloed.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit financiële product kunnen per post worden gericht aan CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Direction des Fonctions Supports, 128 Bd Raspail – F-75006 PARIJS, Frankrijk, of per e-mail aan het volgende adres: amweb@creditmutuel.fr. Meer informatie kunt u vinden in de rubriek klachtenafhandeling op het volgende adres: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementeringen/traitements-des-reclamations.html.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

De informatie over de in het verleden behaalde resultaten van de icbe alsook de berekeningen van de scenario's voor in het verleden behaalde resultaten zijn beschikbaar via het beknopte overzicht van de icb op de website www.creditmutuel-am.eu.

Wanneer dit product wordt gebruikt als hulpmiddel in de rekeneenheid van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet inbegrepen zijn in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van klachten en wat er gebeurt in geval van in gebreke blijven van de verzekeraar, vermeld in het essentiële-informatiedocument van dit contract dat verplicht wordt verstrekt door uw verzekeraar, makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon overeenkomstig zijn wettelijke verplichting.

CRÉDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icb is.