

# Basisinformationsblatt CM-AM PROTECTIVE 90

## 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 PROTECTIVE 90

**CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale**

ISIN-Code Anteilsklasse C: FR0012993186

Website des Originators: [www.creditmutuel-am.eu](http://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 eines offenen Investmentfonds (FCP)

### LAUFZEIT DES OGA

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

### ANLAGEZIELE

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär verwaltet. Das Anlageziel besteht darin:

- mithilfe eines Korbs von aktiv verwalteten OGAW und/oder AIF eine teilweise Beteiligung an der Entwicklung zweier Kategorien von Anlagen (Risikoanlagen und Anlagen mit geringem Risiko) anzubieten. Investitionen in Risikoanlagen werden an Aktienmärkten aller geografischen Regionen, Marktkapitalisierungen und Sektoren getätigt, und bei den Anlagen mit geringem Risiko handelt es sich um Geldmarktinstrumente und/oder Anleihen. Der Anteil der Risikoanlagen beträgt bis zu 50 % des Vermögens des OGAW.

- einen teilweisen Kapitalschutz in Höhe von 90 % des höchsten seit der Auflegung des OGAW erreichten Nettoinventarwerts (ohne Ausgabeaufschlag) sicherzustellen.

Der Schutz kann jederzeit bei jedem Nettoinventarwert je nach Wertentwicklung des Fonds nach oben angepasst werden. Der Nettoinventarwert des Fonds liegt dauerhaft bei mindestens 90 % des höchsten seit Auflegung des OGAW erreichten Nettoinventarwerts.

Schutzzeitraum: Zeitraum ab dem am 20.11.2015 ermittelten Nettoinventarwert bis Ablauf des Schutzes am 16.11.2035.

Über den letzten Nettoinventarwert hinaus, für den der am 16.11.2035 berechnete Schutz gewährt wurde, und vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die AMF kann die Verwaltungsgesellschaft den Schutz entweder für einen noch festzulegenden Zeitraum verlängern oder die Ausrichtung ihres Fondsmanagements und die Einstufung als Geldmarktfonds ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt zur Erreichung ihres Anlageziels eine als Wertsicherungsstrategie (Portfolio Insurance) bezeichnete Anlagetechnik ein.

Diese Technik besteht darin, die prozentualen Anteile der Risikoanlagen und der risikoarmen Anlagen regelmäßig und dynamisch entsprechend der Entwicklung der Risikoanlagen und der Zinssätze anzupassen. Die Verwaltung des OGAW erfolgt nach freiem Ermessen.

Die Anlagestrategie kann dazu führen, dass das gesamte Vermögen des OGAW in risikoarme Anlagen investiert wird, insbesondere um der Verpflichtung zu teilweisem Kapitalschutz Rechnung zu tragen. Die Wertentwicklung des OGAW entspricht derjenigen des Geldmarkts, und der OGAW partizipiert möglicherweise nicht mehr an einem etwaigen späteren Aufschwung des Aktienmarkts.

**ESG-Kriterien werden beim Fondsmanagement berücksichtigt, ihr Gewicht bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht im Vorfeld festgelegt.**

Vorteile für den Anteilsinhaber	Nachteile für den Anteilsinhaber
Der Anteilsinhaber profitiert bei jedem Nettoinventarwert von einem teilweisen Kapitalschutz. Dieser Schutz kann bei jedem Nettoinventarwert je nach Wertentwicklung des OGAW nach oben angepasst werden. Der Nettoinventarwert des OGAW entspricht jederzeit mindestens dem effektiven teilweisen Schutz zum Zeitpunkt der Zeichnung.	Bei diesem OGAW besteht die Möglichkeit, dass der Nettoinventarwert des Anteils um bis zu 10 % sinkt, daher wird eine Anlagedauer von mindestens 3 Jahren empfohlen.
Der Anteilsinhaber profitiert von einer dynamischen Verwaltung der Vermögenswerte und einer Allokation, die in Abhängigkeit von der Entwicklung der Märkte kontinuierlich überprüft und ggf. angepasst wird.	Aufgrund der vom OGAW-Manager verfolgten Anlagestrategie, die darauf abzielt, während der gesamten Laufzeit des Fonds einen teilweisen Kapitalschutz sicherzustellen, kann der Anteilsinhaber nicht vom gesamten Anstieg bei Risikoanlagen profitieren. Aufgrund des teilweisen Kapitalschutzes erfolgt auch das Engagement in Risikoanlagen nur teilweise (mit teilweiser Teilhabe an der Performance).
Der Anteilsinhaber kann seine Anteile wöchentlich ohne Rücknahmeaufschlag und mit teilweisem Kapitalschutz zurückgeben.	Das Engagement in Risikoanlagen kann null sein; der OGAW kann monetarisiert werden und in dieser Form bestehen bleiben, um den Anforderungen des teilweisen Kapitalschutzes Rechnung zu tragen. In diesem Fall würde der OGAW vorübergehend unempfindlich gegenüber späteren – auch positiven – Entwicklungen von Risikoanlagen.

**Der OGAW verpflichtet sich bei der Verteilung des Nettovermögens zu folgenden Gewichtungen:**

**0 % bis 50 % an Aktienmärkten aller geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländer), Marktkapitalisierungen und Sektoren**

**50 % bis 100 % in staatliche, öffentliche und private Zinsinstrumente aus allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) der Kategorie „Investment Grade“ gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen**

**0 % bis 25 % gegenüber dem Wechselkursrisiko bei anderen Währungen als dem Euro**

Der OGAW kann wie folgt investiert sein:

- mehr als 20 % des Nettovermögens in OGAW französischen oder ausländischen Rechts und bis zu 30 % in allgemeine Investmentfonds französischen Rechts, in IAF mit Sitz in anderen EU-Mitgliedstaaten und in Investmentfonds ausländischen Rechts, die in Artikel R.214-25 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes genannt sind und den Bestimmungen von Artikel R.214-13 dieses Gesetzes entsprechen.

Das Engagement kann zudem Folgendes umfassen:

- Finanzterminkontrakte oder Optionen darauf, die zur Absicherung und/oder Exposition gegenüber Aktien- und Zinsrisiken verwendet werden und nicht zu einer Risikoüberzeichnung führen,
- Bardarlehen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen: Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden donnerstags um 18 Uhr zentralisiert und zum Nettoinventarwert des nächsten Tages ausgeführt. Der Nettoinventarwert wird freitags berechnet, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die Pariser Börse geschlossen ist.

#### KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser OGAW richtet sich an Anleger, die einen mittelfristigen Anlagehorizont anstreben, der dem 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 Kapitalerhalt und -wachstum. 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](http://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 3 Jahren 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 2 von 7 eingestuft, d. h. in eine niedrige Risikoklasse. Mit anderen Worten, die potenziellen Verluste in Verbindung mit den zukünftigen Ergebnissen des OGAW liegen auf einem geringen Niveau, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtern sollte, ist es unwahrscheinlich, dass der Nettoinventarwert dieses OGAW dadurch beeinträchtigt wird.

Das Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Anlagetechniken wie Derivaten kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikoprofil“.

Sie haben Anspruch darauf, mindestens 90 % Ihres Kapitals zurückzuerhalten. Etwaige Rückzahlungen über diesen Prozentsatz hinaus und etwaige zusätzliche Renditen hängen von der künftigen Wertentwicklung der Märkte ab und sind nicht garantiert.

Dieser Schutz gegen Markunwägbarkeiten gilt jedoch nicht, wenn Sie Ihre Anteile außerhalb des Schutzzeitraums (ab dem am 20.11.2015 ermittelten Nettoinventarwert bis einschließlich des am 16.11.2035 ermittelten Nettoinventarwerts) gezeichnet oder zurückgegeben haben.

#### PERFORMANCESENARIEN

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.

Die Rendite ist nur garantiert, wenn Sie (anpassen, Beschreibung der relevanten Bedingungen oder Verweis auf die Stelle, wo diese Bedingungen im Dokument beschrieben sind) XXXX.

Empfohlener Anlagezeitraum: 3 Jahre Investitionsbeispiel: 10.000 €		Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 3 Jahren
<b>Szenarien</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b>		
<b>Stressszenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	9.610 €	9.590 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-3,90 %	-1,40 %
<b>Ungünstiges Szenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	9.840 €	9.930 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-1,60 %	-0,20 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	10.090 €	10.540 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	0,80 %	1,80 %
<b>Günstiges Szenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	10.630 €	11.790 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	6,30 %	5,70 %

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

Das Produkt ist ein separates Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolioverwaltungsgesellschaft. Bei deren Ausfall 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 im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %) und dass sich das Produkt im Laufe der weiteren Haltedauer so entwickelt, wie im mittleren Szenario angegeben,
- dass 10.000 € investiert werden.

Anlagesumme: 10.000 €	Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 3 Jahren
<b>Gesamtkosten</b>	126 €	181 €
<b>Kostenwirkung*</b>	1,30 %	0,60 %

(\*) Sie verdeutlicht, in welchem Maße die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich verringern. Es wird z. B. aufgezeigt, dass bei einem Ausstieg am Ende der empfohlenen Haltedauer eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von 0,60 % vor Abzug der Kosten sowie von 0,00 % nach deren Abzug zu erwarten ist.

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.

Diese Zahlen beinhalten die maximalen Vertriebskosten, die Ihnen die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, in Rechnung stellen kann (1,00 % des investierten Betrags/100 €). Diese Person wird Sie über die tatsächlichen Vertriebskosten informieren.

### ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Ausgabe oder Rücknahme		Bei Rückgabe nach 1 Jahr
<b>Ausgabekosten</b>	Maximal 1,00 % 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.	bis zu 100 €
<b>Rücknahmekosten</b>	Wir berechnen für dieses Produkt keine Rücknahmekosten.	0 €
<b>Wiederkehrende Kosten [jährlich erhoben]</b>		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten</b>	0,27 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der angegebene Prozentsatz basiert auf den Kosten des Vorjahres.	27 €
<b>Transaktionskosten</b>	0,00 % des Wertes 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.	0 €
<b>Nebenkosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden</b>		
<b>Erfolgsabhängige Provisionen und Carried Interest</b>	Für dieses Produkt gibt es keine erfolgsabhängigen Provisionen.	0 €

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

### EMPFOHLENE HALTEDAUER: länger als 3 Jahre

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

### 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](mailto: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](http://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](http://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.**