

Basisinformationsblatt CM-AM PROTECTIVE 90

ZWECK

Dieses Dokument stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, 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 Herstellers: 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 in Frankreich unter der Nummer GP 97-138 zugelassene und von der AMF regulierte Portfolioverwaltungsgesellschaft.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.12.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

OGAW in Form eines Investmentfonds (FCP)

LAUFZEIT

Dieser OGA wurde für eine Laufzeit von 99 Jahren gegründet, die unter den in den Vertragsbedingungen vorgesehenen Bedingungen verlängert werden kann.

ZIELE

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

- über einen Korb von aktiv verwalteten OGAW und/oder AIF eine teilweise Beteiligung an der Entwicklung von zwei Kategorien von risikoreichen und risikoarmen Vermögenswerten zu bieten. Die risikoreichen Vermögenswerte werden an den Aktienmärkten aller Regionen, Marktkapitalisierungen und Sektoren angelegt, während die Vermögenswerte mit geringem Risiko in Geldmarktinstrumente und/oder Anleihen investiert werden. Der Anteil an risikoreichen Vermögenswerten wird bis zu 50 % des Vermögens des OGAW ausmachen.
- einen teilweisen Kapitalschutz in Höhe von 90 % des höchsten seit der Auflegung des OGAW erreichten Nettoinventarwerts (ohne Ausgabeaufschlag) zu gewährleisten.

Der Schutz kann fortlaufend an jeden Nettoinventarwert und nur nach oben angepasst werden, je nach Wertentwicklung des Fonds. Der Nettoinventarwert des Fonds entspricht zu jeder Zeit mindestens 90 % des höchsten seit Auflegung des OGAW erreichten Nettoinventarwerts.

Schutzzeitraum: Zeitraum zwischen dem am 20.11.2015 erstellten Nettoinventarwert und dem Ende des Schutzzeitraums am 16.11.2035.

Nach dem letzten Nettoinventarwert, der am 16.11.2035 in den Genuss des Schutzes kommt, und vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die AMF kann die Verwaltungsgesellschaft den Schutz entweder für einen noch festzulegenden Zeitraum verlängern oder die Ausrichtung der Verwaltung und die Klassifizierung als Geldmarktfonds ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Verwaltungstechnik einsetzen, die sich an der Methode der Portfolioversicherung orientiert, um ihr Verwaltungsziel zu erreichen. Diese Methode besteht darin, die Anteile von risikoreichen und risikoarmen Vermögenswerten regelmäßig und dynamisch an die Entwicklung der risikoreichen Vermögenswerte und die Entwicklung der Zinssätze anzupassen. Der OGAW wird mit Ermessensspielraum verwaltet.

Die Verwaltungsstrategie kann dazu führen, dass das gesamte Vermögen des OGAW in Vermögenswerten mit geringem Risiko investiert wird, insbesondere um die Vorgabe des teilweisen Kapitalschutzes einzuhalten. Die Wertentwicklung des OGAW entspricht dann der des Geldmarkts und der OGAW profitiert eventuell nicht mehr von einer möglichen späteren Erholung des Aktienmarkts.

ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sind ein Bestandteil des Managements, ihr Gewicht bei der endgültigen

Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt.

Vorteile für Anteilinhaber	Nachteile für Anteilinhaber
Die Anteilinhaber profitieren bei jedem Nettoinventarwert von einem teilweisen Schutz des Kapitals. Dieser Schutz kann an jeden Nettoinventarwert und nur nach oben angepasst werden, je nach Wertentwicklung des OGAW. Der Nettoinventarwert des OGAW bleibt zu jeder Zeit höher oder gleich dem Teilschutz, der zum Zeitpunkt der Zeichnung wirksam ist.	Durch diesen OGAW besteht die Möglichkeit, dass der Nettoinventarwert eines Anteils um maximal 10 % sinkt, und es wird eine Anlagedauer von mindestens 3 Jahren empfohlen.
Die Anteilinhaber profitieren von einer dynamischen Verwaltung der Vermögenswerte und einer Allokation, die ständig in Abhängigkeit von der Marktentwicklung überprüft wird.	Die vom OGAW-Manager verwendete Anlagestrategie, die auf einen teilweisen Schutz des Kapitals während der gesamten Laufzeit des Fonds abzielt, ermöglicht es dem Inhaber nicht, von einem vollständigen Anstieg der risikoreichen Vermögenswerte zu profitieren. Als Gegenleistung für den teilweisen Kapitalschutz kann das Engagement möglicherweise nur teilweise in risikoreichen Vermögenswerten engagiert sein, so dass die Wertentwicklung ebenfalls nur teilweise von diesen stammt.
Der Anteilinhaber kann seine Anteile jede Woche ohne Rücknahmeabschlag und mit dem Vorteil eines teilweisen Kapitalschutzes zurückgeben.	Das Engagement in risikoreichen Vermögenswerten kann gleich null sein; der OGAW kann monetarisiert werden und dies auch bleiben, um die Auflagen des teilweisen Kapitalschutzes einzuhalten. In diesem Fall würde der OGAW vorübergehend unempfindlich gegenüber späteren, selbst positiven Entwicklungen der risikoreichen Vermögenswerte werden.

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

0 % bis 50 % an den Aktienmärkten in allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und Sektoren mit beliebigen Marktkapitalisierungen

50 % bis 100 % in Anleihen von Staaten, des öffentlichen und privaten Sektors in allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) die von der Verwaltungsgesellschaft oder den Rating-Agenturen in die Kategorie „Investment Grade“ eingestuft werden

0 % bis 25 % im Wechselkursrisiko von Währungen außer dem Euro

Der OGAW kann anlegen:

- über 20 % seines Nettovermögens in OGAW französischen oder ausländischen Rechts und bis zu 30 % in allgemeine Investmentfonds französischen Rechts, in in anderen EU-Mitgliedstaaten aufgelegte AIF und in Investmentfonds ausländischen Rechts, die in Artikel R.214-25 erwähnt werden und die Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier erfüllen.

Der Fonds kann auch in folgenden Bereichen tätig werden:

- Feste oder optionale Finanzterminkontrakte, die zur Absicherung gegen bzw. zum Engagement in Aktien- und Zinsrisiken verwendet werden, ohne dass dies zu einer Überexposition des Portfolios führt,

- Aufnahme von Barmitteln.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen: Die Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden donnerstags um 18.00 Uhr zentral erfasst und zum Nettoinventarwert des folgenden Tages ausgeführt. Der Nettoinventarwert wird freitags mit Ausnahme von Feiertagen und Tagen, an denen die Pariser Börse geschlossen ist, berechnet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

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 Kapitalerhalt und 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.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Name der Depotbank: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

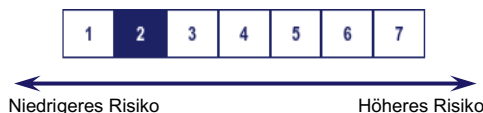
Der OGAW-Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind auf schriftliche Anfrage bei CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, 128 Bd Raspail – 75006 PARIS, FRANKREICH kostenlos erhältlich und werden innerhalb von acht Geschäftstagen versandt, darüber hinaus stehen die Dokumente auch auf der Website www.creditmutuel-am.eu zur Verfügung.

Der Nettoinventarwert ist von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Weitere relevante Informationen“ des Dokuments.

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

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie diesen OGAW für eine Dauer von mehr als drei Jahren halten

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses OGAW im Vergleich zu anderen 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 2 von 7 eingestuft; dies ist eine niedrige Risikoklasse. Anders ausgedrückt: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit künftigen Ergebnissen dieses OGAW sind gering, und im Falle von Verschlechterungen an den Märkten ist es sehr unwahrscheinlich, dass der Nettoinventarwert dieses OGAW davon betroffen wird.

Das Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Weitere Informationen finden Sie im Risikoprofil des Prospekts.

Sie haben das Recht auf die Rückzahlung von mindestens 90 % Ihres Kapitals. Mögliche Rückzahlungen über diesen Prozentsatz hinaus und mögliche Zusatzrenditen hängen von der künftigen Marktentwicklung ab und sind unberechenbar.

Dieser Schutz vor Marktschwankungen gilt jedoch nicht, wenn Sie Ihre Anteile außerhalb des Schutzzeitraums gezeichnet oder zurückgegeben haben, der zwischen den Nettoinventarwerten liegt, die jeweils am 20.11.2015 und am 16.11.2035 ermittelt wurden.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen.

Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. 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 (anzupassen, Beschreibung der relevanten Bedingungen oder Verweis auf die Stelle, an der diese Bedingungen im Dokument beschrieben sind) XXXX.

Empfohlener Anlagehorizont: 3 Jahre Beispiel für eine Anlage: 10 000 €		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.		
Stressszenario	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9 610 €	9 590 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-3,90 %	-1,40 %
Pessimistisches Szenario	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9 840 €	9 930 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-1,60 %	-0,20 %
Mittleres Szenario	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10 090 €	10 540 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	0,80 %	1,80 %
Optimistisches Szenario	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10 630 €	11 790 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	6,30 %	5,70 %

WAS GESCHIEHT, WENN CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Bei dem Produkt handelt es sich um eine von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennte Miteigentümerschaft an Finanzinstrumenten und Einlagen. Sollte diese die Zahlungen einstellen, bleiben die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produkts davon unberührt. Bei Zahlungseinstellung der Depotbank wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlich vorgeschriebenen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen diesen OGAW verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

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

Investition: 10 000 €	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	126 €	181 €
Auswirkung der Kosten*	1,30 %	0,60 %

(*) Sie zeigt, in welchem Ausmaß die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich reduzieren. Sie zeigt beispielsweise, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten voraussichtlich 0,60 % und nach Abzug der Kosten voraussichtlich 0,00 % betragen wird.

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 (1,00 % des Anlagekapitals/100 €). Die betreffende Stelle wird Sie über die tatsächlich anfallenden Vertriebskosten informieren.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Zeichnung bzw. Rücknahme		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Zeichnungskosten	Maximal 1,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in die Investition zahlen, ohne die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts. Die Stelle, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlich anfallenden Kosten informieren.	bis zu 100 €
Rücknahmeabschlag	Wir berechnen für dieses Produkt keinen Rücknahmeabschlag.	0 €
Wiederkehrende Kosten [jährlich erhoben]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebsgebühren	0,27 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der angegebene Prozentsatz basiert jeweils auf den Gebühren des Vorjahrs.	27 €
Transaktionskosten	0,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. 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.	0 €
Unter bestimmten Bedingungen anfallende Nebenkosten		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt fallen keine erfolgsabhängigen Gebühren an.	0 €

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

EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT: Mindestens 3 Jahre

Für diesen OGAW gibt es keine Mindestheldauer, sondern eine empfohlene Haltedauer, die in Übereinstimmung mit den Anlagezielen des Fonds berechnet wurde.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden bezüglich dieses Finanzprodukts können per Post an CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Direction des Fonctions Supports, 128 Bd Raspail – 75006 PARIS, FRANKREICH gerichtet werden oder per E-Mail an folgende Adresse: amweb@creditmutuel.fr. Für weitere Informationen verweisen wir Sie auf die Rubrik Reklamationsbearbeitung unter folgender Adresse: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Informationen über die bisherige Wertentwicklung des OGAW sowie die Berechnungen der Szenarien für die bisherige Wertentwicklung sind über das Übersichtsblatt des OGA auf der Website www.creditmutuel-am.eu abrufbar.

Wenn dieses Produkt als Träger von Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was im Falle einer Zahlungseinstellung des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Dokument mit wesentlichen Informationen zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung aushändigen muss.

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