

ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze icbe. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wenst te beleggen.

CM-AM DOLLAR CASH
ISIN-code aandeel RC: FR0000984254
Compartment van de BEVEK "CM-AM SICAV"
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID:

Deze icbe wordt actief en discretionair beheerd. Ze streeft over de aanbevolen beleggingstermijn naar een rendement dat gelijk is aan haar referentie-indicator, nl. het gemiddelde van de rente van de Fed Funds, verminderd met de werkelijke beheerkosten. In geval van bijzonder lage, negatieve of volatiele rentevoeten, kan de intrinsieke waarde van het fonds structureel dalen, wat een negatieve invloed zou kunnen hebben op het rendement van uw fonds en de beheerdoelstelling in verband met het behoud van het kapitaal in gevaar zou kunnen brengen.

Hij is ingedeeld als: Geldmarktfondsen met variabele intrinsieke waarde (VIW) standaard

Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, hanteert de icbe een actieve beheerstijl om een rendement te behalen dat in de buurt komt van dat van het gemiddelde van de rente van de Fed Funds binnen een context van marktrisico dat vergelijkbaar is met dat van deze rente, en waarbij de regelmatigheid van de ontwikkeling van de intrinsieke waarde wordt gerespecteerd.

Voor de selectie en monitoring van de rente-effecten maakt de beheermaatschappij niet uitsluitend of op mechanische wijze gebruik van de ratingkantoren. Zij geeft de voorkeur aan haar eigen kredietanalyse die als basis dient voor de beheerbeslissingen die in het belang van de aandeelhouders worden genomen.

Dit vertaalt zich in:

- Het actieve beheer van de gemiddelde effectentransacties in functie van de verwachtingen over de renteontwikkeling van de centrale banken, het beheer van de rentecurve en het beheer van de renteschommelingen van de Fed Funds gedurende de maand. De verdeling tussen variabele en vaste rente verandert in lijn met de verwachtingen over veranderingen in de rente.

- Het beheer van het kredietrisico als aanvulling op het deel van de portefeuille dat op dagbasis wordt beheerd, zodat wordt gezocht naar een verhoging van het portefeuilerendement: Door een rigoureuze selectie van effecten uit de private sector kan het totale portefeuilerendement worden verhoogd.

Het fonds houdt financiële instrumenten aan die zijn uitgedrukt in USD: de Franse ingezetene of de ingezetene een van de landen van de eurozone loopt een wisselkoersrisico ten belope van zijn belegging.

De portefeuille bestaat uit geldmarktinstrumenten die voldoen aan de criteria van Richtlijn 2009/65/EG en termijndeposito's van kredietinstellingen volgens een intern proces van analyse en beoordeling van hoge kwaliteit door de beheermaatschappij, of door verwijzing, maar niet exclusief, naar de kortetermijnratings van ratingkantoren die zijn geregistreerd bij de EAEM en die het instrument hebben beoordeeld en die de beheermaatschappij het meest relevant acht, waarbij elke mechanische afhankelijkheid van deze ratings wordt vermeden.

Indien het instrument geen rating heeft, bepaalt de beheermaatschappij aan de hand van een intern proces een gelijkwaardige kwaliteit.

Een geldmarktinstrument is niet van hoge kredietwaardigheid als het niet minstens één van de twee beste kortetermijnratings bezit die volgens de analyse van de beheermaatschappij worden bepaald.

De icbe beperkt zijn belegging tot financiële instrumenten met een maximale resterende levensduur van 2 jaar of minder, op voorwaarde dat de rente binnen een termijn van maximaal 397 dagen herzienbaar is.

De gewogen gemiddelde looptijd tot de vervaldatum (in het Engels WAM - Weighted Average Maturity genoemd) is maximaal 6 maanden. De gewogen gemiddelde levensduur tot de uitloofdatum van financiële instrumenten (in het Engels genaamd WAL - Weighted Average Life) is maximaal 12 maanden. Bij wijze van uitzondering zal het meer dan 5% van zijn nettovermogen kunnen beleggen en zal het tot 100% van zijn nettovermogen kunnen beleggen in geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gezamenlijk worden gegarandeerd door bepaalde soevereine, quasi-soevereine of supranationale entiteiten.

Het kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in icbe's naar Frans of buitenlands recht, in een beleggingsfonds naar Frans recht dat voldoet aan de voorwaarden van artikel R.214-13 van het Monetaire en Financiële Wetboek en dat onder Verordening (EU) 2017/1131 valt.

vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten waarin derivaten zijn verwerkt die worden gebruikt als afdekking van en/of blootstelling aan rente-, krediet- en wisselkoersrisico's.

Blootstelling aan het aandelenrisico en directe of indirecte grondstoffen, zelfs via financiële contracten, is verboden.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

Aanbevolen beleggingstermijn: Langer dan 7 dagen

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inbreng vóór het verstrijken van deze termijn in te trekken.

Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop: Orders worden elke werkdag om 12 uur gecentraliseerd en uitgevoerd op basis van de laatst berekende intrinsieke waarde volgens de beurskoersen van de vorige dag.

De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend, met uitzondering van Franse en Amerikaanse feestdagen, of een dag waarop de beurs van Parijs of de Amerikaanse beurzen gesloten zijn. De intrinsieke waarde kan echter worden herberekend tot het moment dat de orders worden uitgevoerd, om rekening te houden met eventuele uitzonderlijke marktgebeurtenissen die zich intussen hebben voorgedaan.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL:

Lager risico,			Hoger risico,			
← Potentieel lager rendement			Potentieel hoger rendement →			
1	2	3	4	5	6	7

BETEKENIS VAN DEZE INDICATOR:

Aan de hand van deze indicator kan het volatiliteitsniveau van de icbe en het risico waaraan uw kapitaal is blootgesteld, worden gemeten.

Historische gegevens, zoals gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator, vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van de icbe. Het is niet zeker dat de hier vermelde risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft en de indeling van de icbe kan in de tijd evolueren.

Merk op dat een hoge winstmogelijkheid ook een hoog risico op verlies inhoudt. Risicocategorie "1" biedt geen garantie voor uw kapitaal. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal onderhevig is aan lage risico's maar dat de mogelijkheden voor winst beperkt zijn. Het staat niet gelijk aan risicoloze beleggingen.

Deze icbe is ingedeeld in categorie "1" vanwege haar blootstelling aan geldmarktinstrumenten die profiteren van een van de twee hoogste ratings van een of meer ratingbureaus of "Investment grade" voor gedekte leningen met een verwijzing naar de rente van de FED FUNDS, de daggeldrente, of naar zeer korte rente, en bijgevolg een lage gevoeligheid voor renteschommelingen. De volatiliteit van de intrinsieke waarde is daardoor laag en het risico van kapitaalverlies laag.

BELANGRIJKE RISICO'S WAARMEE GEEN REKENING WORDT GEHOUDEN IN DE INDICATOR:

Kredietrisico: Als de kwaliteit van de emittenten daalt of als de emittent zijn looptijden niet meer kan nakomen, kan de waarde van deze effecten dalen, waardoor de intrinsieke waarde daalt.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals derivaten: Het gebruik van derivaten kan leiden tot aanzienlijke veranderingen in de intrinsieke waarde.

Als deze risico's zich voordoen, kan dat leiden tot een daling van de intrinsieke waarde.

KOSTEN:

De betaalde kosten en provisies worden aangewend om de beheerkosten van de icbe, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de aandelen, te dekken. Ze verminderen de potentiële groei van beleggingen.

KOSTEN DIE VÓÓR OF NA DE BELEGGING WORDEN AFGEHOUDEN

INSTAPKOSTEN

Nihil

UITSTAPKOSTEN

Nihil

Dit is het maximale bedrag dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging aan u worden uitgekeerd. In bepaalde gevallen kan de belegger minder betalen. De belegger kan de feitelijke in- en uitstapkosten bekomen bij zijn financiële adviseur of distributeur.

KOSTEN DIE DOOR DE ICBE WORDEN AFGEHOUDEN OVER EEN JAAR

LOPENDE KOSTEN

0,15% incl. btw

KOSTEN DIE ONDER BEPAALDE VOORWAARDEN DOOR DE ICBE WORDEN AFGEHOUDEN

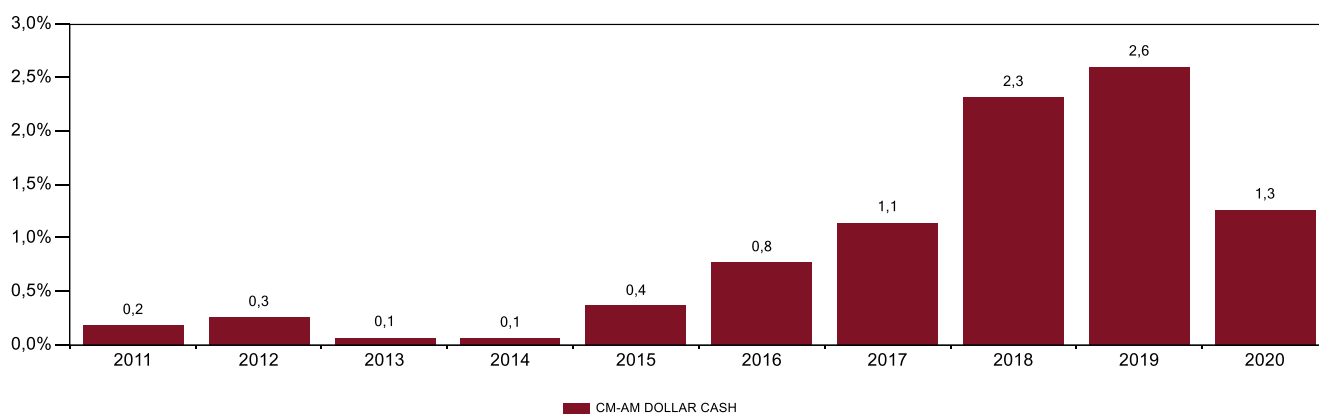
PRESTATIEVERGOEDING

Nihil

De belegger wordt erop gewezen dat het cijfer van de "lopende kosten" is gebaseerd op de kosten van het boekjaar dat is afgesloten op 31/03/2019. Deze kosten kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren.

Voor meer informatie over de kosten kunt u verwijzen naar het deel "Kosten" in het prospectus van deze icbe, dat beschikbaar is op de website www.creditmutuel-am.eu

De lopende kosten omvatten niet de prestatievergoedingen van de icbe, de eventuele prestatievergoedingen van de aangehouden fondsen en de transactiekosten, met uitzondering van de in- of uitstapkosten die de icbe betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten of aandelen van andere collectieve beheervehikels.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN:

WAARSCHUWING: De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties. Ze zijn niet constant in de tijd.

Het rendement van de icbe wordt berekend coupons herbelegd, na aftrek van directe en indirecte beheervergoedingen en exclusief in- en uitstapkosten.

- oprichtingsdatum van de icbe: 17/05/2002

- oprichtingsdatum van het aandeel: 17/05/2012

- muntenheid: USD

- BELANGRIJKE WIJZIGINGEN TIJDENS DE PERIODE: Per 31/12/2019 is het GBF CM-CIC DOLLAR CASH opgeslorpt door het compartiment van CM-CIC SICAV, ook wel CM-CIC DOLLAR CASH genoemd. Het gaat om een gewone juridische statuutwijziging, waarbij het op diezelfde datum opgerichte compartiment van de BEVEK met dezelfde naam op identieke wijze de kenmerken van het GBF, zijn ISIN-code en zijn prestaties behoudt.

PRAKTISCHE INFORMATIE:

De icbe staat niet open voor ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika/US Person (definitie is beschikbaar op de website).

NAAM VAN DE BEWAARDER: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET BEKOMEN VAN INFORMATIE OVER DE ICBE (prospectus/jaarverslag/halfjaarlijks document): Het prospectus van de icbe en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten worden gratis verstuurd binnen een termijn van 8 werkdagen op eenvoudig schriftelijk verzoek van de aandeelhouder aan:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

Service marketing et communication

4 rue Gaillon -75002 PARIS

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET BEKOMEN VAN ANDERE PRAKTISCHE INFORMATIE, MET NAME DE INTRINSIEKE WAARDE: Alle instellingen die zijn aangesteld om de inschrijvingen en terugkopen te ontvangen.

PLAATS EN MODALITEITEN VOOR HET BEKOMEN VAN INFORMATIE OVER DE ANDERE AANDELENCATEGORIEËN: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT.

BELASTINGSTELSEL:

De icbe is niet onderworpen aan de vennootschapsbelasting en voor de aandeelhouder geldt een fiscaal transparantiestelsel. Afhankelijk van uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten verbonden aan het bezit van aandelen van de icbe onderworpen zijn aan belastingheffing.

Als de belegger twijfelt over de fiscale situatie adviseren wij hem of zij zich tot een belastingadviseur kan wenden.

De elementen betreffende het vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij zijn beschikbaar op de website www.creditmutuel-am.eu of op eenvoudig schriftelijk verzoek bij de beheermaatschappij bij CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Service marketing et communication - 4, rue Gaillon -75002 PARIS

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet coherent is met de overeenkomstige delen van het prospectus van de icbe.

Deze icbe is erkend door Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT is erkend door Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).
De hier verschafte essentiële beleggersinformatie is nauwkeurig en correct op 22/01/2021.