

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 GREEN BONDS
ISIN-code aandeel IC: FR0013246550
Compartiment 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 heeft als beheerdoelstelling over de aanbevolen beleggingstermijn na aftrek van de kosten een rendement te bieden dat gekoppeld is aan de evolutie op de markt voor groene obligaties ("green bonds").

Voor deze vorm van beheerstrategie waarvoor de beheerder een speelruimte heeft in de activa-allocatie is geen referentie-indicator vereist. De prestatie van de icbe zal echter kunnen worden afgestemd op die van een indicator voor vergelijking en waardering achteraf zoals de Barclays MSCI Global Green Bond die in euro wordt gedekt.

De activa-allocatie en de prestatie kunnen verschillen van die van de samenstelling van de vergelijkingsindicator.

De index wordt weerhouden aan de slotkoers en uitgedrukt in euro, coupons herbelegd.

De beheerstrategie bestaat er voornamelijk in om een universum van gerichte waarden te realiseren via een extra-financieel proces aangevuld met een financiële analyse.

Een "groene" obligatie is een obligatie-emissie die een onderneming, een internationale organisatie, een lokale gemeenschap of een land lanceert op de financiële markten om een project of activiteit met milieuvoordeel te financieren, zoals aanpassing aan de klimaatverandering, duurzaam waterbeheer, duurzaam beheer van natuurlijke hulpbronnen en het behoud van de biodiversiteit. Zij wordt als zodanig gekwalificeerd door haar emittent die, na de emissie ervan, activiteitenverslagen moet opmaken aan de hand waarvan de uitvoering van deze projecten kan worden gevolgd.

Op basis van dit door de emittenten gerapporteerde geheel zullen de emissies en gefinancierde projecten worden geanalyseerd aan de hand van niet-financiële criteria om de "groene" kant van de emissie te valideren. De uitgegeven groene obligatie wordt geanalyseerd op basis van de volgende 4 pijlers: het bestaan van een groen project, het beoordelings- en selectieproces van "groene" projecten, het beheer van de opbrengst van de obligatie-emissie en de regelmatige rapportering. Deze gedefinieerde kenmerken voldoen aan de gids voor goede praktijken bij de emissie van een Green Bond zoals gedefinieerd door de Green Bond Principles. De Green Bond Principles kunnen in de tijd evolueren. In de regelgevende documenten voor emissies staan de criteria en methoden gespecificeerd die worden gebruikt om te investeren in de in aanmerking komende projecten. De beheerder kan zich baseren op gegevens die worden meegedeeld door milieu- en maatschappelijke agentschappen, alsook op zijn eigen analyse. De emittent van zijn kant wordt geanalyseerd op basis van 3 pijlers: ESG-prestaties, de bijdrage aan de milieutransitie, ESG-risicomanagement van controverses. Aan de hand van deze analyses wordt een niet-financiële score toegekend op een schaal van 1 tot 100. De totaalscore telt voor 70% mee uit hoofde van de emissie en voor 30% uit hoofde van de emittent. In het beleggingsuniversum zullen alleen effecten worden weerhouden met een totale score van 50 of meer.

Het beheer voert vervolgens een klassieke financiële analyse uit: de opbouw van de portefeuille wordt over de gehele rentecurve uitgevoerd binnen de limieten van het gevoeligheidsbereik op basis van de bevindingen van de verschillende markt- en risicoanalyses die het beheerteam uitvoert.

Groene obligaties vertegenwoordigen permanent minimaal 85% van de belegging van het nettovermogen.

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

0% tot 200% in staats-, overheids- en private rente-instrumenten van alle geografische zones (met inbegrip van opkomende landen), alle ratings volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingbureaus of zonder rating. De icbe zal kunnen worden blootgesteld aan speculatieve rente-instrumenten (20%).

De bandbreedte voor de gevoeligheid van de icbe voor het renterisico ligt tussen 0 en 10.

Van 0% tot 20% in converteerbare obligaties

Van 0% tot 10% op de aandelenmarkten, uit alle geografische zones (met inbegrip van opkomende landen), alle kapitalisaties, uit alle sectoren. De icbe houdt rechtstreeks geen aandelen aan.

Tot 20% van het nettovermogen tegen het wisselkoersrisico.

Hij kan ook gebruik maken van:

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.

De indicatieve hefboomwerking bedraagt 100%.

- tijdelijke aan- en verkopen van effecten.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

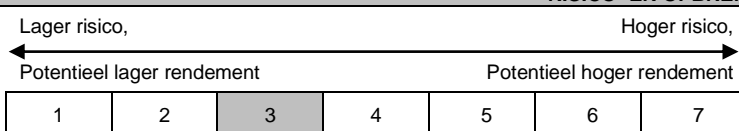
Deze icbe is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inbreng vóór 3 jaar op te nemen.

Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop:

Inschrijvings- en terugkooporders worden elke dag om 9 uur gecentraliseerd en uitgevoerd op basis van de volgende intrinsieke waarde van de dag.

De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend op basis van de slotkoersen op de beurs met uitzondering van feestdagen in Frankrijk of de dagen waarop de beurs van Parijs gesloten is (kalender Euronext SA).

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL:



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. De risicocategorie "3" biedt geen garantie voor uw kapitaal. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal onderhevig is aan lage risico's maar dat de winstmogelijkheden beperkt zijn. Ze is geen synoniem voor risicoloze beleggingen.

Deze icbe behoort tot categorie 3 vanwege zijn blootstelling aan de rente- en aandelenmarkten die sterk kunnen schommelen. De intrinsieke waarde kan immers veranderingen ondergaan die worden veroorzaakt door de maturiteit van de effecten, de gevoeligheid van de portefeuille en de volatiliteit van de aandelenmarkt.

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

Kredietrisico: Als de kwaliteit van de emittenten daalt of als de emittent zijn vervaldagen niet meer kan nakomen, kan de waarde van deze effecten dalen. "Speculatieve" effecten vertonen een hoger risico op wanbetaling en kunnen sterker schommelen.

Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico meet het risico op verlies in geval van wanbetaling wanneer een tegenpartij niet in staat is om aan haar contractuele verplichtingen na te komen.

Risico verbonden aan de impact van technieken zoals derivaten: Het gebruik van derivaten kan leiden tot aanzienlijke veranderingen in de intrinsieke waarde wanneer er sprake is van blootstelling in een richting die strijdig is met de marktontwikkelingen.

Liquiditeitsrisico: Het brengt het risico met zich mee dat een financiële markt, wanneer de handelsvolumes laag zijn of wanneer er zich op die markt spanningen voordoen, de transactievolumes (aankoop of verkoop) niet kan opvangen zonder dat dit een aanzienlijke impact heeft op de prijs van de activa.

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 aandelen, te dekken. Ze verminderen de potentiële groei van beleggingen.

KOSTEN DIE VÓÓR OF NA DE BELEGGING WORDEN AFGEHOUDEN

INSTAPKOSTEN	1%
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	0,20% incl. btw
----------------	-----------------

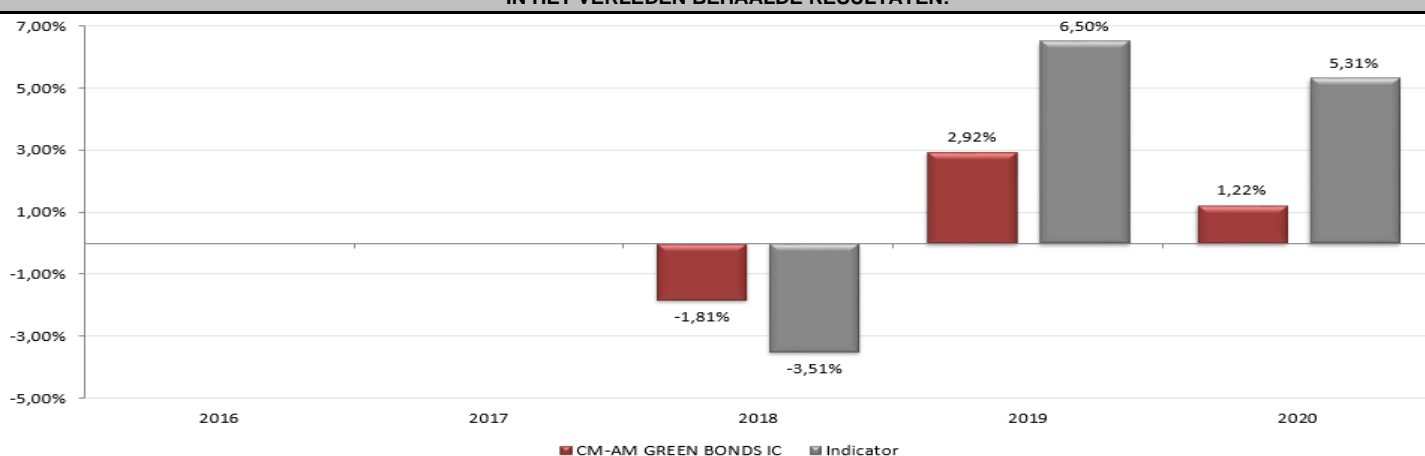
KOSTEN DIE ONDER BEPAALDE VOORWAARDEN DOOR DE ICBE WORDEN AFGEHOUDEN

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 30/09/2019. 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 met coupons en dividenden herbelegd, en na aftrek van directe en indirecte beheerkosten en exclusief in- en uitstapkosten. Dat van de vergelijkingsindicator wordt berekend coupons herbelegd.

- **OPRICHTINGSDATUM VAN DE ICBE:** 08/06/2017

- **OPRICHTINGSDATUM VAN HET AANDEEL:** 08/06/2017

- **MUNTEENHEID:** Euro

- **BELANGRIJKE WIJZIGINGEN TIJDENS DE PERIODE:** Op 04/11/2019 werd het GBF CM-CIC GREEN BONDS opgeslorpt door het compartiment van CM-CIC SICAV, ook wel CM-CIC GREEN BONDS 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.