

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 SHORT TERM BONDS
ISIN-code aandeel IC: FR0013373206
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. Zij streeft over de aanbevolen beleggingstermijn na aftrek van de kosten naar een hoger nettorendement dan dat van haar referentie-indicator, de gekapitaliseerde EONIA. In geval van een bijzonder lage, negatieve of volatiele rente, kan de intrinsieke waarde van het fonds structureel dalen.

De index houdt rekening met de kapitalisatie van de rente.

Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, hanteert de icbe een actieve beheerstijl, zodat zij over een duidelijke positionering beschikt wat betreft het risico-universum en de prestatiedoelstelling en tegelijk streeft naar optimalisering van het rendement-risicoprofiel van de portefeuille.

De opbouw van de portefeuille vindt plaats binnen de limieten van de gevoeligheidsvork op basis van de bevindingen van de verschillende markt- en risicoanalyses die het beheerteam uitvoert.

Het beheerproces is in de eerste plaats gebaseerd op een macro-economische analyse, die erop gericht is te anticiperen op trends in marktontwikkelingen op basis van de analyse van de globale economische en geopolitieke context. Deze aanpak wordt vervolgens aangevuld met een micro-economische analyse van de emittenten en een analyse van de verschillende technische elementen van de markt, die erop gericht is de meervoudige bronnen van toegevoegde waarde van de rentemarkten te bewaken om ze in de besluitvorming te integreren. De beheerbeslissingen hebben met name betrekking op:

- De mate van blootstelling aan het renterisico;
- De geografische allocatie;
- De mate van blootstelling aan het kredietrisico als gevolg van een sectorallocatie en de selectie van emittenten;
- de selectie van de gebruikte beleggingsinstrumenten
- beheer van de shortposities (afdekking tegen het renterisico of arbitrage van de rentecurve van de ene emittent ten opzichte van de andere door te gokken op de verbreding van de kredietspreads)

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

80% tot 150% in staats-, overheids- en particuliere rente-instrumenten uit de eurozone en uit lidstaten van de OESO, van alle ratings (ook van speculatieve aard) volgens de analyse van de beheermaatschappij of van de ratingkantoren of zonder rating

De bandbreedte voor de gevoeligheid van de icbe voor het renterisico ligt tussen 0 en +0,5.

Van 0% tot 10% op de aandelenmarkten van alle geografische zones (met inbegrip van opkomende landen), alle kapitalisaties, alle sectoren. Tot 10% 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.
- tijdelijke verwerving en overdracht van effecten

De indicatieve hefboomwerking bedraagt 200%.

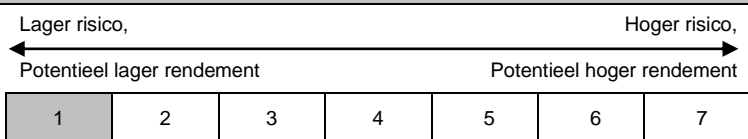
Bestemming van de uitkeerbare bedragen: Totale kapitalisatie

Deze icbe is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun inbreng vóór 6 maanden op te nemen.

Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop: Inschrijvings- en terugkooporders worden elke dag om 9u00 (D) gecentraliseerd en uitgevoerd op basis van de volgende intrinsieke waarde berekend op de beursopeningskoersen van de dag

De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend, met uitzondering van de Franse feestdagen en/of 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. 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 de rente- en aandelenmarkten die onderhevig kunnen zijn aan aanzienlijke schommelingen.

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

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.

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.

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.

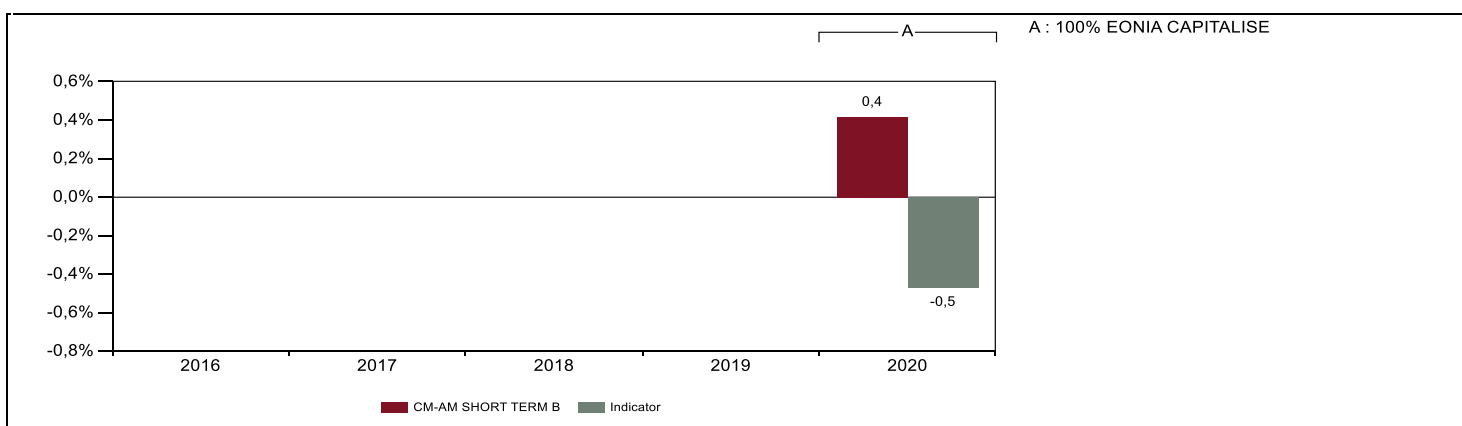
KOSTEN DIE VÓÓR OF NA DE BELEGGING WORDEN AFGEHOUDEN

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	0,03% 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 31/12/2019. 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.

Die van de referentie-indicator wordt berekend dividenden herbelegd.

- OPRICHTINGSDATUM VAN DE ICBE: 19/02/2019

OPRICHTINGSDATUM VAN HET AANDEEL: 19/02/2019

- MUNTEENHEID: Euro

- BELANGRIJKE WIJZIGINGEN TIJDENS DE PERIODE: Per 31/12/2019 is het GBF CM-CIC SHORT TERM BONDS opgeslorpt door het compartiment van CM-CIC SICAV, ook wel CM-CIC SHORT TERM 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 verschaftte essentiële beleggersinformatie is nauwkeurig en correct op 22/01/2021.