

## WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### CM-CIC EVOLUTION

**Anteilklasse D: FR0007081088**

Verwaltungsgesellschaft: CM-CIC ASSET MANAGEMENT  
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser OGAW strebt über die empfohlene Anlagedauer eine Outperformance nach Verwaltungsgebühren gegenüber seinem Vergleichsindex, dem EONIA kapitalisiert, an.

Der Index lautet auf Euro. Bei der Berechnung der Performance des Index wird die Kapitalisierung der Zinsen berücksichtigt.

Dieser Index wird für spätere Bewertungsvergleiche herangezogen.

Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der OGAW einen aktiven Verwaltungsstil in Bezug auf einen Referenzindex, um sich klar zu positionieren, was das Risikouniversum und das Performanceziel anbelangt, und gleichzeitig das Risiko-Rendite-Profil des Portfolios im Vergleich zur Benchmark zu optimieren.

Der Portfolioaufbau erfolgt unter Einhaltung der Sensitivitätsspanne entlang der gesamten Zinskurve und besteht darin, zu prüfen, inwiefern und in welchem Ausmaß seine Struktur entsprechend den verschiedenen Markt- und Risikoanalysen des Verwaltungsteams von derjenigen seines Referenzindex abweicht (bzw. nicht abweicht).

Der Verwaltungsprozess basiert vornehmlich auf einer makroökonomischen Analyse, um die Entwicklungstendenzen der Märkte ausgehend von der Analyse des globalen konjunkturellen und geopolitischen Umfelds zu antizipieren. Dieser Ansatz wird anschließend durch eine Analyse der Emittenten und der technischen Marktfaktoren ergänzt, um die zahlreichen Quellen für Mehrwert der Zinsmärkte zu beobachten und diese in die Anlageentscheidung einfließen zu lassen. Die Anlageentscheidungen betreffen insbesondere:

- die Höhe des Engagements im Zinsrisiko,
- die Positionierung entlang der Zinskurve,
- die geografische Allokation,
- die Höhe des Engagements im Kreditrisiko aufgrund einer Sektorallokation und der Emittentenauswahl,
- die Auswahl der eingesetzten Anlageinstrumente.

Bei der Auswahl und Überwachung der Zinsinstrumente verlässt sich die Verwaltungsgesellschaft nicht ausschließlich oder automatisch auf das Urteil von Ratingagenturen. Vielmehr stützt sie sich vornehmlich auf eigene Kreditanalysen, die unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber die Grundlage für ihre Anlageentscheidungen bilden.

**Der OGAW verpflichtet sich, folgende Grenzen für die Anlage des Nettovermögens einzuhalten:**

**zwischen 80% und 110% in Zinsinstrumenten des öffentlichen und privaten Sektors aus allen geografischen Regionen und sämtlichen Ratingkategorien gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen sowie in Anleihen ohne Rating, davon:**

- zwischen 0% und 30% in Verbriefungsinstrumenten mit einem Mindestrating beim Kauf von A-1 für Titel mit kurzer bzw. A gemäß der Skala von Standard & Poor's für Titel mit langer Laufzeit oder mit einem gleichwertigen Rating der Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Agentur oder in Titeln ohne Rating;

- zwischen 0% und 10% in Zinsinstrumenten, die seit dem Kauf gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen spekulativ geworden sind bzw. in Instrumente ohne Rating;

**Die Zinssensitivitätsspanne des OGAW liegt zwischen -2 und +2.**

**zwischen 0% und 10% an den Aktienmärkten aller geografischen Regionen, ausgenommen Schwellenländer, in Aktien sämtlicher Marktkapitalisierungen aller Branchen: zwischen 0% und 20% an den Märkten für Wandelanleihen zwischen 0% und 10% im Wechselkursrisiko in Verbindung mit anderen Währungen als dem Euro.**

**- bis zu 110% in Titeln von OECD-Emittenten, davon mindestens 30% in Titeln von Emittenten aus der Eurozone.**

Der OGAW darf anlegen in:

- Aktien,
- Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten, darunter Verbriefungsinstrumenten,
- bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW französischen oder ausländischen Rechts, in allgemein ausgerichteten Investmentfonds französischen Rechts, die den Bedingungen in Artikel R.214-13 des Währungs- und Finanzgesetzbuchs entsprechen.

Er kann außerdem anlegen in:

- - fixen oder bedingten Terminfinanzkontrakten, die zur Absicherung und/oder zur Positionierung im Zinsrisiko oder zur Absicherung des Wechselkursrisikos eingesetzt werden.
- - Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten, die zur Absicherung und/oder zur Positionierung im Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiko eingesetzt werden;
- - Einlagen, Barmittelaufnahmen, befristeten Erwerbungen und Veräußerungen von Wertpapieren

Der indikative Leverage des Fonds beträgt 100%.

**Ergebnisverwendung:** Ausschüttung und/oder Thesaurierung

**Empfohlene Anlagedauer:** Länger als 1 Jahr

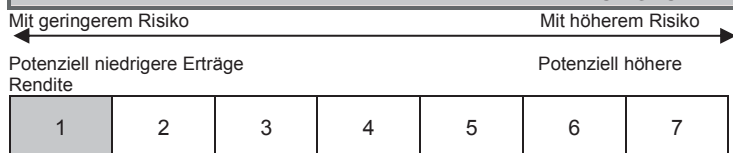
Dieser OGAW eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Kapital vor Ablauf dieser Frist aus dem Fonds abzunehmen.

**Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen:**

Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag um 12 Uhr zentral erfasst und auf der Grundlage des zu den Eröffnungskursen des Börsentages berechneten nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt.

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt täglich mit Ausnahme von Feiertagen und wenn die Börse in Paris geschlossen ist.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



begrenzt ist. Diese Risikoklasse kann jedoch nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser OGAW ist in die Kategorie „1“ eingestuft, weil er hauptsächlich an den Zinsmärkten und zusätzlich an den Aktienmärkten anlegt, die erheblichen Schwankungen unterliegen können.

**WESENTLICHE, IM INDIKATOR NICHT BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:**

### BEDEUTUNG DIESES INDIKATORS:

Dieser Indikator ermöglicht die Messung des Volatilitätspotenzials des OGAW und des Risikos, dem Ihr Kapital ausgesetzt ist.

Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen, und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Bitte beachten Sie, dass mit der Möglichkeit eines hohen Gewinns auch ein hohes Verlustrisiko einhergeht. Die Einstufung in die Risikoklasse „1“ bedeutet, dass geringe Risiken für Ihr Kapital bestehen, das Ertragspotenzial jedoch

**Kreditrisiko:** Bei einer Verschlechterung der Qualität der Emittenten oder wenn ein Emittent nicht mehr in der Lage ist, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, kann der Wert der Instrumente sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts bewirken kann.

**Risiko im Zusammenhang mit Finanztechniken wie Derivaten:**

Der Einsatz von Derivaten kann bei einem Engagement gegen die Marktentwicklung kurzzeitig zu einem beträchtlichen Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

## GEBÜHREN

Aus den entrichteten Gebühren und Provisionen werden die Kosten für den Betrieb des OGAW bestritten, unter anderem auch die Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Sie schmälern den potenziellen Wertzuwachs der Anlagen.

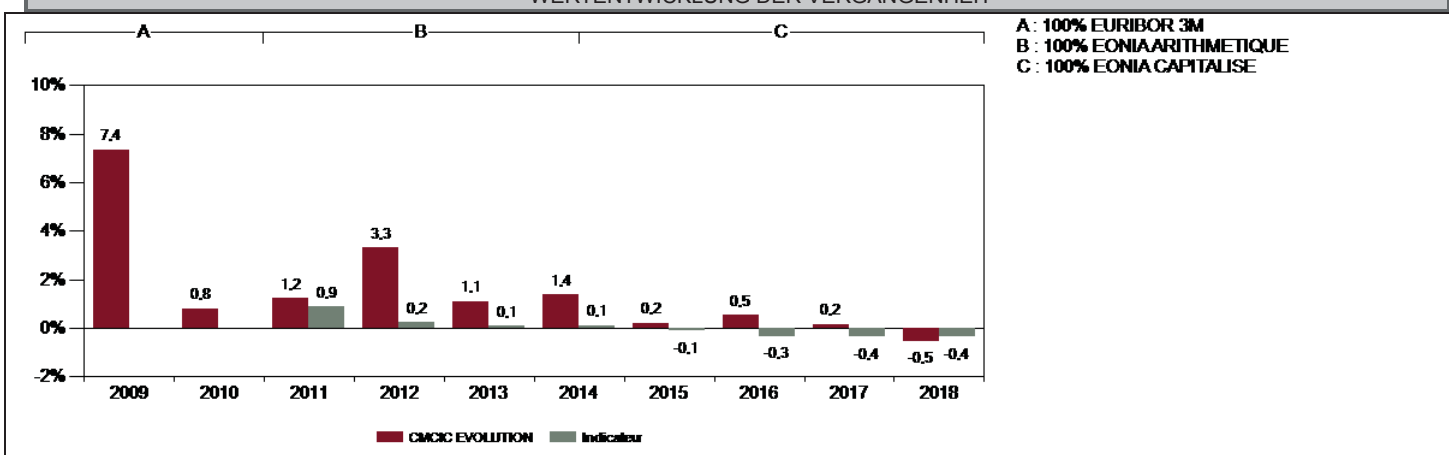
EINMALIGE GEBÜHREN VOR UND NACH DER ANLAGE	
AUSGABEAUFSCHLAG	entfällt
RÜCKNAHMEABSCHLAG	entfällt
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der vor der Anlage vom Kapital des Anlegers bzw. vom Zeichnungswert der OGAW-Anteile am Tag der Ausführung des Auftrags erhoben werden kann. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Die aktuelle Höhe des Ausgabeauf- bzw. des Rücknahmeabschlags kann der Anleger bei seinem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft erfragen.	
GEBÜHREN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ERHOBEN WERDEN	
LAUFENDE GEBÜHREN	0,15% inkl. Steuern
GEBÜHREN, DIE VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ERHOBEN WERDEN	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr (Performance-Gebühr)	entfällt

Anleger sollten beachten, dass die Angabe unter dem Punkt „laufende Gebühren“ auf den Gebühren des am 31.03.2019 beendeten Geschäftsjahres basiert.

Diese Gebühren können sich von Jahr zu Jahr ändern. Die Berechnung der laufenden Gebühren beinhaltet keine eventuellen Performance-Gebühren der gehaltenen Fonds. Ausführliche Informationen über die Gebühren entnehmen Sie bitte dem Kapitel „Gebühren“ im Prospekt dieses OGAW, der auf der Website [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr) bereitgestellt wurde.

Die laufenden Gebühren beinhalten weder die Performance-Gebühren noch die Vermittlungsgebühren außer den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen entrichtet.

## WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT



**HINWEIS:** Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Die Wertentwicklung verläuft nicht konstant. Die Berechnung der Wertentwicklung des OGAW erfolgt auf der Grundlage der Wiederanlage der Kupon- und Dividendenzahlungen sowie nach mittelbaren und unmittelbaren Verwaltungsgebühren und vor Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen.

Bei der Berechnung der Performance des EONIA-Index wird die Kapitalisierung der Zinsen ab 2014 berücksichtigt.

**AUFLEGGUNGSDATUM DES OGAW:** 04.03.2003

**DATUM DER AUFLEGGUNG DER ANTEILKLASSE "D":** 04.03.2003

**FONDSWÄHRUNG:** Euro

**WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES ZEITRAUMS:** Der auf dem arithmetischen Mittelwert basierende EONIA wird ab 2014 zum EONIA kapitalisiert.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**NAME DER DEPOTBANK:** BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

**WEITERE INFORMATIONEN ÜBER DEN OGAW (Prospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht):** Der Prospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW in französischer Sprache werden den Anteilhabern auf formlose schriftliche Anfrage bei der nachstehend aufgeführten Stelle innerhalb von acht Tagen kostenlos zugesandt:

**CM - CIC ASSET MANAGEMENT**

Service Marketing et Communication

4, rue Gaillon – 75002 PARIS

**WEITERE PRAKTISCHE INFORMATIONEN, INSBESONDERE ZUM NETTOINVENTARWERT:** Der Nettoinventarwert ist bei allen Stellen erhältlich, die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegennehmen.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ANDEREN ANTEILKLASSEN:** CM-CIC Asset Management

### STEUERLICHE BEHANDLUNG:

Entsprechend den für Anleger in Frankreich geltenden Steuervorschriften können etwaige Kapitalgewinne und Erträge aus Anteilen des OGAW steuerpflichtig sein. Der OGAW unterliegt nicht der französischen Körperschaftsteuer. Für die Anteilhaber gilt eine Transparenzregelung. Die Besteuerung der vom OGAW ausgeschütteten Beträge bzw. der latenten oder realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen des OGAW hängt von den auf die spezielle Situation des Anlegers anwendbaren Steuervorschriften und/oder von der für den OGAW geltenden Gerichtsbarkeit ab. Anleger, die über ihre steuerliche Situation im Unklaren sind, sollten sich an ihren Steuerberater wenden.

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Website [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr) oder auf formlose schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an CM-CIC AM – Service Marketing et Communication – 4, rue Gaillon – 75002 PARIS erhältlich.

**CM-CIC ASSET MANAGEMENT kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen irreführenden, unrichtigen oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts zu vereinbarenden Erklärung haftbar gemacht werden.**

Dieser OGAW wurde in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers (AMF)).

CM-CIC Asset Management wurde in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers (AMF)).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **10.09.2019**.