

## ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

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 HIGH YIELD 2024  
ISIN-code aandeel IC: FR0013472461  
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 naar een rendement dat na aftrek van de kosten hoger is dan dat van haar referentie-indicator, nl. het actuariële rendement van de OAT (Obligation Assimilable du Trésor) 1,75% 25 november 2024 (FR0011962398) (ter indicatie: De TRA van de OAT bedraagt 0,07% op 19/07/2018), door middel van een blootstelling aan hoogrentende (zogenaamde speculatieve 'high yield') effecten met een onbestaande of lage rating over de looptijd tussen de oprichting van het fonds en de laatste IW van 2024 (31/12/2024).

De beheerdoelstelling van de icbe houdt rekening met de inschatting van het wanbetalingsrisico, de kosten van de afdekking en de beheerkosten. Deze doelstelling is gebaseerd op het realiseren van door CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT vastgestelde markthypothese. Het is geen belofte van rendement of prestatie. De belegger wordt erop gewezen dat het in de beheerdoelstelling vermelde rendement niet alle gevallen van wanbetaling omvat.

Boven de intrinsieke waarde berekend op 31/12/2024, en onder voorbehoud van voorafgaande goedkeuring door de AMF en informatie aan de aandeelhouders, zal de icbe haar beleidskoers wijzigen.

Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, maakt de icbe gebruik van een zogenaamde buy and hold beleggingsstrategie of effectenportage strategie. Bij het begin zal de beheerder obligaties selecteren met een maximale looptijd van ten hoogste 3 maanden boven de laatste intrinsieke waarde van december 2024, in een poging om de geografische blootstelling en de sectorallocatie van het fonds te diversifiëren. De portefeuilleopbouw (schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten, icb's) zal de overtuigingen van de beheermaatschappij op het vlak van kredietanalyse weerspiegelen en zal het beleggingsproces respecteren dat door de beheermaatschappij is gedefinieerd. De portefeuille zal in hoofdzaak bestaan uit hoogrentende effecten (zogenaamde hoogrentende effecten) waarvan de rating onbestaande of laag is. Dankzij deze portefeuillekeuze kan er potentieel een aanzienlijk hoger rendement worden behaald in ruil voor een groter risico dan een portefeuille die is samengesteld uit effecten met uitsluitend een "Investment Grade" rating volgens de analyse van de beheermaatschappij of die van de ratingbureaus, vanwege het speculatieve karakter van de schuldinstrumenten van bepaalde bedrijven. Dit soort strategie impliceert een zeer lage rotatie van de portefeuille. De zaakvoerder behoudt evenwel de mogelijkheid om in het belang van de aandeelhouder arbitrages door te voeren. De liquiditeiten uit effecten die op vervaldatum zijn gekomen voor december 2024 zullen worden herbelegd in obligaties en schuldinstrumenten met een looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij de laatste intrinsieke waarde van de maand december 2024 of in geldmarktinstrumenten.

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.

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

**90% 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 bandbreedte voor de gevoeligheid van de icbe voor het renterisico ligt tussen 0 en 7.**

**Van 0% tot 10% op de aandelenmarkten van alle geografische zones (met inbegrip van opkomende landen), alle kapitalisaties, alle sectoren.**

**Instrumenten die zijn uitgegeven in een andere valuta dan de euro, worden systematisch afgedekt tegen het valutarisico.**

- vaste of optionele financiële termijncontracten en effecten waarin derivaten zijn opgenomen, die worden gebruikt als afdekking van en/of blootstelling aan aandelen-, rente-, krediet- en wisselkoersrisico's en die kunnen leiden tot een overblootstelling van de portefeuille;  
- 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 de laatste IW van 2024 .**

**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:

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. De risicocategorie "4" biedt geen garantie voor uw kapitaal. Categorie "1" betekent dat uw kapitaal onderhevig is aan lage risico's maar dat de winstmogelijkheden beperkt zijn. Het staat niet gelijk aan risicoloze beleggingen. Deze icbe is ingedeeld in categorie 4 vanwege haar sterke blootstelling aan de rentemarkten waarvan hoogrentende rente-instrumenten.

(Hoogrentende effecten die een hoger rendement kunnen bieden in ruil voor een groter wanbetalingsrisico) die grote schommelingen kunnen vertonen die een vrij hoge volatiliteit en dus een gemiddeld risico- en opbrengstprofiel met zich meebrengen.

#### **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. 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 VOÛR OF NA DE BELEGGING WORDEN AFGEHOUDEN

INSTAPKOSTEN	1%
UITSTAPKOSTEN	2% tot de laatste IW van september 2024

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	0,36% incl. btw
----------------	-----------------

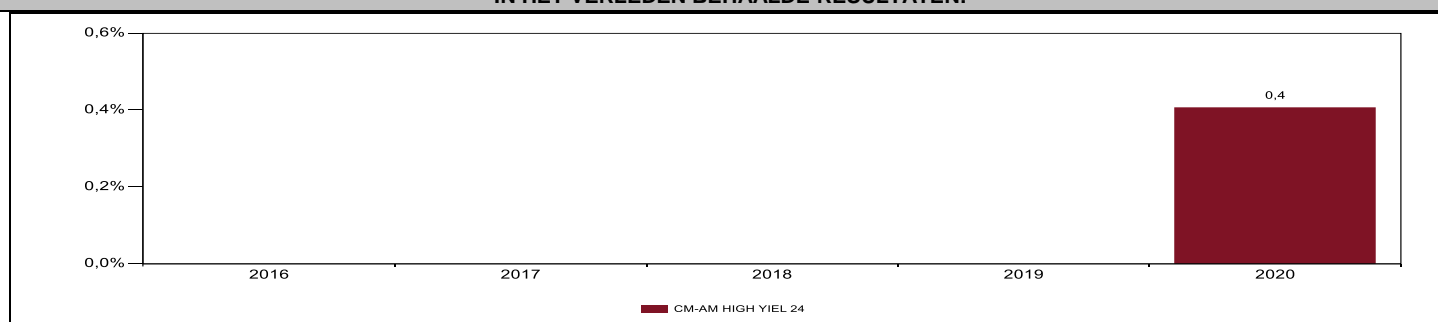
### KOSTEN DIE ONDER BEPAALDE VOORWAARDEN DOOR DE ICBE WORDEN AFGEHOUDEN

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](http://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.

- **OPRICHTINGSDATUM VAN DE ICBE:** 19/10/2018

- **OPRICHTINGSDATUM VAN HET AANDEEL:** 30/12/2019

- **MUNTEENHEID:** Euro

- **BELANGRIJKE WIJZIGINGEN TIJDENS DE PERIODE:** Per 20/07/2020 is het GBF CM-CIC HIGH YIELD 2024 opgeslorpt door het compartiment van CM-CIC SICAV, ook wel CM-CIC HIGH YIELD 2024 genoemd. Het gaat om een gewone juridische statutwijziging, 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](http://www.creditmutuel-am.eu) of op eenvoudig schriftelijk verzoek bij de beheermaatschappij bij CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Dienst Marketing en 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 verschaft essentiële beleggersinformatie is nauwkeurig en correct op 22/01/2021.