

Basisinformationsblatt

CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE

ANLAGEZIEL

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen erfüllen die gesetzlichen Vorschriften und werden zu Ihrer Verfügung gestellt, um Ihnen beim Verständnis darüber zu helfen, woraus dieses Produkt besteht und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste unter Umständen damit verbunden sind, und um Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten zu helfen.

PRODUKT

CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE

ISIN-Code der Anteilsklasse S: FR0014000YS6

Teilfonds von: CM-AM SICAV

OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Website des Initiators: www.creditmutuel-am.eu

Unter der Rufnummer 0 810 001 288 erhalten Sie weitere Informationen (gebührenpflichtige Nummer 0,06 €/Min. + Preis eines Ortsgesprächs).

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert. Die AMF ist die zuständige Aufsichtsbehörde von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT ist eine von der AMF zugelassene und regulierte Portfolioverwaltungsgesellschaft.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 02.01.2023

WORAUS BESTEHT DIESES PRODUKT?

ART DES ANLAGEPRODUKTS

OGAW in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dieses Basisinformationsblatt beschreibt einen Teilfonds von CM-AM SICAV. Der Prospekt von CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE sowie die Jahres- und Halbjahresberichte für alle Teilfonds werden von der CM-AM SICAV erstellt. Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sind segregiert. Daher können Sie Ihre Anteile an diesem Teilfonds nicht gegen Anteile eines anderen Teilfonds der CM-AM SICAV tauschen.

ANLAGEZIEL

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär auf der Grundlage einer fundamentalen und finanziellen Analyse unter Einbeziehung eines nicht-finanziellen qualitativen Filters gemäß der von Crédit Mutuel Asset Management verfolgten Politik und unter Einhaltung der Anforderungen des GREENFIN-Labels verwaltet. Er ist darauf ausgerichtet, über die empfohlene Anlagedauer eine an die Entwicklung des Aktienmarktes gebundene Rendite zu erzielen, indem in internationale Unternehmen investiert wird, die an geregelten Märkten notiert sind und direkt oder indirekt aktiv an der Bekämpfung der Erderwärmung, an der Energie- und Klimawende sowie an der nachhaltigen Entwicklung beteiligt sind. Der Fonds orientiert sich an den von den Vereinten Nationen festgelegten Zielen für nachhaltige Entwicklung und insbesondere an den folgenden Zielen: sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion, Leben an Land und Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels. Diese Form der Anlagestrategie, bei der der Fondsmanager einen Ermessensspielraum bei der Vermögensallokation hat, erfordert keinen Referenzindex. Die Wertentwicklung des OGAW kann jedoch rückblickend mit der eines Vergleichsindex verglichen werden: MSCI ALL COUNTRY WORLD Index. Die Vermögensallokation und die Wertentwicklung können von der Zusammensetzung des Vergleichsindex abweichen. Der Index berücksichtigt die jeweiligen Schlusskurse und wird mit wiederangelegten Dividenden in Euro ausgewiesen.

Das Ausgangsuniversum besteht aus internationalen Titeln, die aus dem MSCI ALL COUNTRY WORLD stammen. Das Universum wird außerdem um Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 100 Mio. EUR aus allen geografischen Regionen einschließlich der Schwellenländer erweitert, die mindestens 10% ihres Umsatzes in einem oder mehreren der acht Öko-Aktivitätsbereiche erzielen. Innerhalb dieser Titel wählt das Managementteam etwa 30 bis 60 Titel nach einem nicht-finanziellen Verfahren aus, das durch eine Finanzanalyse ergänzt wird. Dieser Prozess besteht aus mehreren Schritten:

- 1. Thematischer Filter:** Die ausgewählten Unternehmen sind in mindestens einem der folgenden acht „Öko-Aktivitätsbereiche“ tätig: Energie, Bauwesen, Kreislaufwirtschaft, Industrie, Transport, Informations- und Kommunikationstechnologien, Landwirtschaft (einschließlich Forstwirtschaft) und Anpassung an den Klimawandel.
- 2. Ausschlussfilter:** Das Managementteam schließt Anlagen in Unternehmen aus, deren Umsatzerlöse oder Erträge zum Teil mit Aktivitäten wie der Exploration, Produktion und Nutzung fossiler Brennstoffe und der gesamten Kernindustrie, Lagerungs- und Deponiezentren ohne Abscheidung von Treibhausgasen verbunden sind. Die Ausschlussbedingungen sind im Prospekt festgelegt.
- 3. CO₂-Filter:** Nach einem firmeneigenen „CO₂-Scoring“-Modell von Crédit Mutuel Asset Management, das vom Analysezentrum für eine verantwortliche und nachhaltige Finanzwirtschaft entwickelt wurde, wird jedes Unternehmen mit einem Rating von 1 bis 5 bewertet (wobei 5 das beste Rating ist). Zu diesem Rating fügt das Modell eine Beurteilung der festgestellten Entwicklung des Trends für jedes Unternehmen über mehrere Jahre hinzu, wobei die Symbole – (Verschlechterung), = (gleichbleibend) und + (Verbesserung) verwendet werden). Wie im Prospekt angegeben, werden durch die Kombination dieser beiden Elemente mindestens 20% der am schlechtesten beurteilten Wertpapiere eliminiert.
- 4. ESG-Filter und Umgang mit Kontroversen:** Das Managementteam wendet nicht-finanzielle Filter in Abhängigkeit von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs- (ESG-) Kriterien an, die aus einer proprietären Methodik hervorgehen, die vom Analysezentrum für eine verantwortliche und nachhaltige Finanzwirtschaft entwickelt wurde. Diese Filter beziehen sich auf die Kriterien der Qualität der Unternehmensführung, gesellschaftliche, soziale und ökologische Kriterien (einschließlich des Klimas) sowie das Engagement des Unternehmens für einen sozial verantwortlichen Ansatz. Zur Veranschaulichung: Die Einhaltung der Menschenrechte, die Klimastrategie und die Qualität des Managements werden bei unseren ESG-Kategorien berücksichtigt. Diese Filter bestimmen eine Einstufung zwischen 1 und 5 (wobei 5 die beste Einstufung ist). Die Manager wählen nur Gesellschaften aus, die über 1 liegende eine Einstufung erhalten. Beim Umgang mit Kontroversen wird jedes Wertpapier einer spezifischen Analyse, Überwachung und Beurteilung unterzogen. Das Management wird alle Unternehmen mit erheblichen Kontroversen ausschließen.
- 5. Auswahl innerhalb dieses Anlageuniversums:** Innerhalb dieses gefilterten Anlageuniversums analysiert das Managementteam die Unternehmen auf fundamentaler, finanzieller und nicht-finanzieller Ebene; Die Fundamental- und Finanzanalyse konzentriert sich insbesondere auf die Position der Unternehmen in der Wertschöpfungskette ihres Sektors, die Wachstumsaussichten, die Wertschöpfung, die Qualität des Führungsteams und ihre freiwillige Politik zur Bekämpfung der Erderwärmung sowie auf die Überwachung einer Reihe von Finanzkennzahlen.
- 6. Portfolioaufbau:** Nach Abschluss dieser finanziellen und nicht-finanziellen Analyse wählt das Managementteam die Titel aus, die eine als attraktiv erachtete Bewertung bieten, und stellt das Portfolio unter Beachtung der folgenden Kriterien zusammen:
 - Die auf der Portfolioebene ausgewählten Titel weisen einen höheren durchschnittlichen CO₂-Score auf als das investierbare Universum, der nach der Eliminierung von mindestens 20% der schlechtesten Titel in Bezug auf diesen Indikator berechnet wird. Innerhalb dieses gefilterten Universums wählt das Managementteam Unternehmen aus, die ihren Umsatz ganz oder teilweise in den acht oben genannten „Öko-Aktivitätsbereichen“ erwirtschaften, und zwar nach folgender Aufteilung:
 - mindestens 20% Unternehmen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit Öko-Aktivitäten erzielen,
 - höchstens 25% Unternehmen, die zwischen 0 und 10% ihres Umsatzes mit Öko-Aktivitäten erzielen
 - Der Rest besteht aus Unternehmen, die zwischen 10 und 50% ihres Umsatzes mit Öko-Aktivitäten erzielen, sowie aus Forderungen und Geldmarktinstrumenten im Umfang von höchstens 10% für die beiden letztgenannten Kategorien.

Die Verwendung externer Daten oder die mangelnde Verfügbarkeit bestimmter Daten kann zu Unstimmigkeiten bei der Auswahl von Kohlenstoff- und ESG-Werten führen, wie im Prospekt näher erläutert. **Der Anteil des Nettovermögens, der anhand von nicht-finanziellen Kriterien analysiert wird, beträgt mehr als 90%.**

Der Fonds verfügt über das Greenfin-Label.

Der OGAW verpflichtet sich zur Einhaltung der folgenden Beschränkungen der Engagements in Bezug auf das Nettovermögen:

- 80 bis 110% an den Aktienmärkten aus allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und Sektoren mit beliebigen Marktkapitalisierungen**
- 0 bis 10% in staatlichen, börsennotierten oder nicht-börsennotierten Zinsinstrumenten aus allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und mit beliebigen Ratings gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen oder ohne Rating**
- Bis zu 100% des Nettovermögens im Wechselkursrisiko**

Er kann auch in folgenden Instrumenten anlegen:

- Futures- oder Optionskontrakte sowie Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten, die zur Absicherung und/oder zum Aufbau eines Engagements in Aktien-, Zins-, Kredit- und Wechselkursrisiken eingesetzt werden und die zu einer Hebelung des Portfolios führen können
- Befristete Wertpapiergeschäfte

KLEINANLEGER-PROFIL UND LAUFZEIT DES OGA

Dieser OGAW richtet sich an Anleger, die eine langfristige Anlagedauer anstreben, die derjenigen des OGA entspricht. Er richtet sich an Anleger mit zumindest grundlegenden Kenntnissen von Finanzprodukten und -märkten, die das Risiko eines Kapitalverlusts in Kauf nehmen. Der OGA steht nicht für US-Personen, also in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässigen Personen, zur Verfügung. Weitere Informationen finden Sie im Glossar auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management.

Das Anlageziel dieses OGAW besteht darin, Kapitalwachstum zu erzielen, wobei auch nicht-finanzielle Kriterien in das Anlageverfahren einbezogen werden. Personen, die investieren möchten, wird empfohlen, sich an ihren Finanzberater zu wenden, der ihnen hilft, Anlagelösungen zu bewerten, die ihren Zielen, ihren Kenntnissen und Erfahrungen auf den Finanzmärkten, ihrem Vermögen und ihrer Risikobereitschaft entsprechen. Außerdem wird er potenzielle Risiken erläutern.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Geschäftstag um 12.00 Uhr zentral erfasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom darauffolgenden Tag bearbeitet. Der Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag auf Grundlage der Börsenschlusskurse berechnet. Davon ausgenommen sind Tage, an denen die Pariser Börse geschlossen ist (Kalender von Euronext SA).

Laufzeit des OGA: Dieser OGA wurde für eine Dauer von 99 Jahren gegründet, die unter den in den Vertragsbedingungen festgelegten Bedingungen verlängert werden kann. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Weitere relevante Informationen“ des Dokuments.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN, UND WIE BIN ICH UNTER UMSTÄNDEN DAVON BETROFFEN?

SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR

Geringeres Risiko, potenziell geringere Rendite

Höheres Risiko, potenziell höhere Rendite

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie diesen OGAW für eine Dauer von mehr als 5 Jahren halten.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses OGAW im Vergleich zu anderen OGAW zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass der OGAW Verluste erleidet, wenn es zu Marktschwankungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Ihr Anlagekapital zurückzuzahlen.

Wir haben diesen OGAW in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft; dies ist eine mittlere Risikoklasse. Anders ausgedrückt: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit künftigen Ergebnissen des OGAW sind mittelhoch, und im Falle von Verschlechterungen an den Märkten ist es sehr unwahrscheinlich, dass der Nettoinventarwert des OGAW davon betroffen wird.

Die folgenden Risiken können zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen: Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko sowie Risiken im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt zum Risikoprofil des Prospekts.

Da dieser OGAW keinen Kapitalschutz gegen Marktschwankungen bietet, besteht die Möglichkeit, dass Sie Ihr Anlagekapital ganz oder teilweise verlieren. Sollten wir nicht in der Lage sind, Ihnen die Ihnen zustehenden Beträge zu zahlen, verlieren Sie unter Umständen Ihr gesamtes Anlagekapital. Es kann jedoch sein, dass Sie durch ein Sicherungssystem für Verbraucher geschützt sind (siehe Abschnitt „Was geschieht, wenn wir keine fälligen Zahlungen leisten können?“). Der oben angegebene Indikator berücksichtigt diesen Schutz nicht.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Die Höhe der Zahlungen, die Sie aus diesem OGAW erhalten, hängen von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist nicht sicher und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Bei den aufgeführten Szenarien (ungünstiges Szenario, mittleres Szenario und günstiges Szenario) handelt es sich um Beispiele für die beste und schlechteste Wertentwicklung sowie die mittlere Wertentwicklung des OGAW und eines Ersatzindex in den vergangenen 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. (*) Weitere Informationen finden Sie im Glossar auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Beispiel für eine Anlage:		10.000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es besteht keine garantierte Mindestrendite. Unter Umständen können Sie Ihr gesamtes Anlagekapital oder einen Teil davon verlieren.		
Spannungen	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	4.890 EUR	3.560 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-51,1%	-18,6%
Ungünstig	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.780 EUR	8.170 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-22,2%	-4%
Mittel	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.690 EUR	15.080 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	6,9%	8,6%
Günstig	Betrag, den Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	14.010 EUR	17.920 EUR
	Durchschnittliche jährliche Rendite	40,1%	12,4%

Die aufgeführten Beträge beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht zwangsläufig alle Kosten, die für Ihren Berater oder die Vertriebsstelle anfallen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf die von Ihnen erhaltenen Beträge auswirken kann.

Das Spannungsszenario zeigt an, welche Beträge Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten. Ist das Spannungsszenario günstiger als das ungünstige Szenario, entspricht das Spannungsszenario dem ungünstigen Szenario.

Ein solches ungünstiges Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 29.10.2021 und dem 30.11.2022 ein.

Ein solches mittleres Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 31.10.2013 und dem 31.10.2018 ein.

Ein solches günstiges Szenario trat bei einer Anlage in dem OGAW zwischen dem 31.10.2016 und dem 29.10.2021 ein.

Die Wertentwicklung wurde basierend auf der Performance-Historie und einem geeigneten Ersatzindex berechnet.

WAS PASSIERT, WENN CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, FÄLLIGE ZAHLUNGEN ZU LEISTEN?

Die Vermögenswerte dieses OGAW werden von der Depotbank verwahrt, die von den Vermögenswerten von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT unabhängig ist. Ein Kreditausfall der Verwaltungsgesellschaft, die das Vermögen Ihres OGA verwaltet, hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage.

Die Verwahrstelle hat kein Sicherungssystem, verfügt aber über Regeln zur Trennung der Vermögenswerte. Im Falle eines Ausfalls der Depotbank könnten Sie möglicherweise ein Garantiesystem für Wertpapiere in Anspruch nehmen, das vom Einlagensicherungsfonds Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) verwaltet wird, wenn Sie die für einen Anspruch geltenden Voraussetzungen erfüllen. Sollte dieser OGAW aufgrund eines Ausfalls der Depotbank Verluste erleiden, können Sie je nach Fall Ihr Anlagekapital ganz oder teilweise verlieren.

WIE VIEL KOSTET DIESE ANLAGE?

Es kann sein, dass die Stelle, die Ihnen diesen OGAW verkauft oder Sie dazu berät, von Ihnen zusätzliche Gebühren verlangt. In einem solchen Fall wird diese Person Sie über die anfallenden Kosten informieren und Ihnen erläutern, wie sich die Gesamtkosten auf Ihre Geldanlage auswirken.

WÄHREND DER ANLAGE ANFALLENDEN KOSTEN

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von Ihrem Anlagekapital, von der Haltedauer und von der Rendite des Produkts ab. Die hier aufgeführten Beträge sind Beispiele für ein Anlagekapital und verschiedene Anlageperioden.

- Annahme:
- Sie erhalten im ersten Jahr Ihr Anlagekapital zurück (jährliche Rendite von 0%), und das Produkt entwickelt sich in den weiteren Halteperioden so, wie im mittleren Szenario angegeben.
 - Anlagekapital in Höhe von 10.000 EUR

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	355 EUR	1.430 EUR
Auswirkung der jährlichen Kosten (*)	3,6%	2,2% pro Jahr

(*) Zeigt an, in welchem Ausmaß die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich mindern. Beispiel: Wenn Sie Ihre Anlage am Ende der empfohlenen Haltedauer zurücknehmen, beträgt Ihre durchschnittliche jährliche Rendite vor Abzug der Kosten voraussichtlich 10,7% und nach Abzug der Kosten 8,5%.

Es kann vorkommen, dass wir uns Kosten mit der Stelle, die Ihnen diesen OGAW verkauft, teilen, um die Dienstleistungen, die sie für Sie erbringt, zu vergüten. Die betreffende Stelle wird Sie über den Betrag informieren. Diese Beträge beinhalten die maximalen Vertriebskosten, die Ihnen die Stelle, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen darf (2% des Anlagekapitals / 200 EUR). Die betreffende Stelle wird Sie über die tatsächlich anfallenden Vertriebskosten informieren. Wenn Sie diesen Fonds beispielsweise nur als Träger eines Vertrags, insbesondere eines Lebensversicherungsvertrags, zeichnen, **fallen dabei unter Umständen für Sie nicht nur diese Kosten an.**

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Zeichnung bzw. Rücknahme		
Zeichnungskosten	2% des Betrags, den Sie bei der Zeichnung der Anlage zahlen. Diese Summe beinhaltet Vertriebskosten in Höhe von 2% des Anlagekapitals/200 EUR. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden. Die Stelle, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlich anfallenden Kosten informieren.	200 EUR
Rücknahmeabschlag	Wir berechnen für diesen OGAW keine Rücknahmekosten.	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (jährlich erhoben)		
Verwaltungskosten und sonstige Verwaltungs- und Betriebsgebühren	1,20% p.a. des Werts Ihrer Anlage. Der angegebene Prozentsatz basiert jeweils auf den Gebühren des Vorjahrs.	118 EUR
Transaktionskosten	0,38% p.a. des Werts Ihrer Anlage. Dabei handelt es sich um die geschätzten Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte des Produkts kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt je nach dem Volumen der erworbenen und veräußerten Basiswerte.	37 EUR
Unter bestimmten Bedingungen anfallende Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Gebühren und Anreizgebühren	Für dieses Produkt fallen keine erfolgsabhängigen Gebühren an.	0 EUR

WIE LANGE MUSS ICH MEINE ANLAGE HALTEN? KANN ICH SIE MIR VORZEITIG AUSZAHLEN LASSEN?

EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT: Mindestens 5 Jahre

Für diesen OGAW gibt es keine Mindestholdedauer, sondern nur eine empfohlene Haltedauer, die in Übereinstimmung mit den Anlagezielen des Fonds bestimmt wurde. Sie können also Ihre Anteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zurückgeben, ohne dass Sie dafür eine Strafgebühr zahlen müssen. Die Wertentwicklung des Fonds kann jedoch dadurch beeinflusst werden.

WIE REICHE ICH EINE BESCHWERDE EIN?

Beschwerden können gerichtet werden: per Post an CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon – F-75002 PARIS oder online auf der Website: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

SONSTIGE RELEVANTE INFORMATIONEN

NAME DER DEPOTBANK: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

Der OGAW-Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind auf schriftliche Anfrage bei CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon – F-75002 PARIS kostenlos erhältlich und werden innerhalb von acht Geschäftstagen versandt, darüber hinaus stehen die Dokumente auch auf der Website www.creditmutuel-am.eu zur Verfügung.

Informationen über die bisherige Wertentwicklung des OGAW sowie die Berechnungen für die für bisherigen Performance-Szenarien sind auf dem Datenblatt des OGA aufgeführt, das auf der Website www.creditmutuel-am.eu bereitgestellt wird.

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

CM-AM SICAV

PROSPEKT OGAW gemäß Richtlinie 2009/65/EG

I ALLGEMEINE MERKMALE

I-1 Form des OGAW

- ▶ **Name:** CM-AM SICAV
- ▶ **Gesellschaftssitz:** 4 rue Gaillon – 75002 PARIS
- ▶ **Rechtsform und Mitgliedstaat, in dem der OGAW konstituiert ist:** Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
- ▶ **Datum der Auflegung und vorgesehene Laufzeit:** Der OGAW wurde am 13.09.2019 zugelassen und am 04.11.2019 für eine Dauer von 99 Jahren aufgelegt.
- ▶ **Überblick über das Anlageangebot:**

ISIN-Code	Teilfonds	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Anfänglicher Nettoinventarwert	Zielanleger	Mindestbetrag für die Erstzeichnung*
Anteilsklasse R C: FR0013246543	CM-AM GREEN BONDS	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0013246550	CM-AM GREEN BONDS	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse R C: FR0012287381	CM-AM GLOBAL LEADERS	Thesaurierung	Euro	1 000 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0012287423	CM-AM GLOBAL LEADERS	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	100.000 Euro
Anteilsklasse E R: FR0013224797	CM-AM GLOBAL LEADERS	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere für den Vertrieb in Spanien bestimmt	100 000 Euro
Anteilsklasse S: FR0013295615	CM-AM GLOBAL LEADERS	Thesaurierung	Euro	1.358,55 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	100 000 Euro
Anteilsklasse IC: FR0000984254	CM-AM DOLLAR CASH	Thesaurierung	USD	1.430 USD	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Tausendstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0013373206	CM-AM SHORT TERM BONDS	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R C: FR0013336773	CM-AM HIGH YIELD 2024	Thesaurierung	Euro	100 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R D: FR0013336765	CM-AM HIGH YIELD 2024	Ausschüttung des Nettoergebnisses	Euro	100 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse S: FR0013371341	CM-AM HIGH YIELD 2024	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die über Vertriebsstellen/Vermittler zeichnen, die eine Verwaltungsdienstleistung für Rechnung Dritter erbringen, oder die eine bezahlte Beratungsleistung ohne Rückvergütung in Anspruch nehmen.	1 Tausendstel eines Anteils

ISIN-Code	Teilfonds	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Anfänglicher Nettoinventarwert	Zielanleger	Mindestbetrag für die Erstzeichnung*
Anteilsklasse IC FR0013472461	CM-AM HIGH YIELD 2024	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse R C FR0010444992	CM-AM PIERRE	Thesaurierung	Euro	105,81 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R D: FR0000984221	CM-AM PIERRE	Ausschüttung des Nettoergebnisses	Euro	35 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0014007M09	CM-AM PIERRE	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse R C: FR0013384591	CM-AM CONVERTIBLES EURO	Thesaurierung	Euro	15,624 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere Privatanleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R D: FR0013481074	CM-AM CONVERTIBLES EURO	Einzelhandel	Euro	27,9551 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere Privatanleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0013384617	CM-AM CONVERTIBLES EURO	Thesaurierung	Euro	10,06 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	10.000 Anteile
Anteilsklasse S: FR0013481082	CM-AM CONVERTIBLES EURO	Thesaurierung	Euro	32,6225 Euro	Anlegern vorbehalten, die über Vertriebsstellen oder Vermittler zeichnen, die im Rahmen eines Mandats eine individuelle Portfolioverwaltung leisten.	1 Anteil
Anteilsklasse R C: FR0013298338	CM-AM GLOBAL INNOVATION	Thesaurierung	Euro	1000 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse S: FR0013298346	CM-AM GLOBAL INNOVATION	Thesaurierung	Euro	1000 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Zehntausendstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0013529534	CM-AM GLOBAL INNOVATION	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse R C FR0000991770	CM-AM EUROPE VALUE	Thesaurierung	Euro	187,62 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R D FR0000991788	CM-AM EUROPE VALUE	Ausschüttung des Nettoergebnisses	Euro	1.248,94 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R FR0010699736	CM-AM EUROPE VALUE	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger im Rahmen eines Vertriebsvertrags mit CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT	1 Anteil
Anteilsklasse IC FR0012432565	CM-AM EUROPE VALUE	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse S FR0013295490	CM-AM EUROPE VALUE	Thesaurierung	Euro	3.227,92 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Zehntausendstel eines Anteils
Anteilsklasse R C FR0010037341	CM-AM EUROPE GROWTH	Thesaurierung	Euro	388,17 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R FR0010699710	CM-AM EUROPE GROWTH	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger im Rahmen eines Vertriebsvertrags mit CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT	1 Anteil
Anteilsklasse IC FR0012008738	CM-AM EUROPE GROWTH	Thesaurierung	Euro	1.000.000 Euro	Alle Anleger, insbesondere Ausschreibungen von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT vorbehalten	1 Anteil

ISIN-Code	Teilfonds	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Anfänglicher Nettoinventarwert	Zielanleger	Mindestbetrag für die Erstzeichnung*
Anteilsklasse ER FR0013226404	CM-AM EUROPE GROWTH	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere für den Vertrieb in Spanien bestimmt	100 000 Euro
Anteilsklasse S FR0013295466	CM-AM EUROPE GROWTH	Thesaurierung	Euro	6.022,78 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Zehntausendstel eines Anteils
Anteilsklasse RC FR0007390174	CM-AM GLOBAL GOLD	Thesaurierung	Euro	15,24 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC FR0012170512	CM-AM GLOBAL GOLD	Thesaurierung	Euro	1.000.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse ER FR0013226362	CM-AM GLOBAL GOLD	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere für den Vertrieb in Spanien bestimmt	100 000 Euro
Anteilsklasse S FR0013295342	CM-AM GLOBAL GOLD	Thesaurierung	Euro	23,77 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Tausendstel eines Anteils
Anteilsklasse RC: FR0013384997	CM-AM SMALL & MIDCAP EURO	Thesaurierung	Euro	25,336 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere Privatanleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse S: FR0013385002	CM-AM SMALL & MIDCAP EURO	Thesaurierung	Euro	21,81 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die über Vertriebsstellen oder Vermittler zeichnen, die eine Verwaltungsdienstleistung für Rechnung Dritter erbringen, oder die eine bezahlte Beratungsleistung ohne Rückvergütung in Anspruch nehmen.	1 Anteil
Anteilsklasse IC: FR0013385010	CM-AM SMALL & MIDCAP EURO	Thesaurierung	Euro	25,615 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	4.000 Anteile
Anteilsklasse RC FR0013384336	CM-AM FLEXIBLE EURO	Thesaurierung	Euro	12,562 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC FR0013489390	CM-AM FLEXIBLE EURO	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse RC: FR0013384963	CM-AM CONVICTIONS EURO	Thesaurierung	Euro	20,20 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere Privatanleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse S: FR0013384971	CM-AM CONVICTIONS EURO	Thesaurierung	Euro	23,752 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die über Vertriebsstellen oder Vermittler zeichnen, die eine Verwaltungsdienstleistung für Rechnung Dritter erbringen, oder die eine bezahlte Beratungsleistung ohne Rückvergütung in Anspruch nehmen.	1 Anteil
Anteilsklasse IC: FR0013384989	CM-AM CONVICTIONS EURO	Thesaurierung	Euro	13,781 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	7.500 Anteile
Anteilsklasse RC: FR0013266624	CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE	Thesaurierung	Euro	100 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0013266640	CM-AM ENTREPRENEURS	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle	100.000 Euro (mit Ausnahme von

ISIN-Code	Teilfonds	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Anfänglicher Nettoinventarwert	Zielanleger	Mindestbetrag für die Erstzeichnung*
	EUROPE				Anleger	CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, das ab der ersten Zeichnung ein Tausendstel eines Anteils zeichnen kann)
Anteilsklasse S: FR0013298759	CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	100 000 Euro
Anteilsklasse R C: FR0000984213	CM-AM GLOBAL EMERGING MARKETS	Thesaurierung	Euro	119,88 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0012432540	CM-AM GLOBAL EMERGING MARKETS	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil (mit Ausnahme von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, das 1 Tausendstel eines Anteils zeichnen kann)
Anteilsklasse E R: FR0013226883	CM-AM GLOBAL EMERGING MARKETS	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere für den Vertrieb in Spanien bestimmt	100 000 Euro
Anteilsklasse S: FR0013465598	CM-AM GLOBAL EMERGING MARKETS	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Tausendstel eines Anteils
Anteilsklasse R C: FR0000444366	CM-AM SUSTAINABLE PLANET	Thesaurierung	Euro	10 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0012581783	CM-AM SUSTAINABLE PLANET	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse S: FR0013280195	CM-AM SUSTAINABLE PLANET	Thesaurierung	Euro	9,63 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Tausendstel eines Anteils
Anteilsklasse R C: FR0007033477	CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM	Thesaurierung	Euro	1.500 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse R D: FR0010290924	CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM	Thesaurierung und/oder Ausschüttung	Euro	1.500 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse EI: FR0013241452	CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere für den Vertrieb an institutionelle Anleger in Spanien bestimmt	100.000 Euro (mit Ausnahme von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, das 1 Millionstel eines Anteils zeichnen kann)
Anteilsklasse IC: FR0014007LZ3	CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil (mit Ausnahme von CREDIT MUTUEL ASSET

ISIN-Code	Teilfonds	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Basiswährung	Anfänglicher Nettoinventarwert	Zielanleger	Mindestbetrag für die Erstzeichnung*
						MANAGEMENT, das 1 Tausendstel eines Anteils zeichnen kann)
Anteilsklasse R C: FR0011153378	CM-AM INFLATION	Thesaurierung	Euro	100 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse S: FR0013299393	CM-AM INFLATION	Thesaurierung	Euro	110 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Tausendstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0014006FV6	CM-AM INFLATION	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse R C: FR0014000YQ0	CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE	Thesaurierung	Euro	100 Euro	alle Anleger	1 Millionstel eines Anteils
Anteilsklasse IC: FR0014000YR8	CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE	Thesaurierung	Euro	100.000 Euro	Alle Anleger, jedoch insbesondere institutionelle Anleger	1 Anteil
Anteilsklasse S: FR0014000YS6	CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE	Thesaurierung	Euro	100 Euro	Alle Anleger, vor allem jene, die ihre Anteile über Vertriebsstellen und Intermediäre zeichnen, die Vermögensverwaltungsdienstleistungen anbieten; sowie jene, die vergütete Anlageberatungsdienstleistungen ohne Retrozession nutzen	1 Tausendstel eines Anteils

* Mit Ausnahme der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGA.

► **Adresse, unter der die Satzung der SICAV angefordert werden kann, falls diese nicht beigelegt ist, sowie der letzte Jahresbericht, der letzte Halbjahresbericht, der letzte Nettoinventarwert des OGAW sowie gegebenenfalls Angaben zu seiner früheren Wertentwicklung:**

Die aktuellsten Jahresberichte sowie die Zusammensetzung des Vermögens werden Anteilshabers innerhalb von 8 Geschäftstagen zugestellt auf schriftliche Anfrage an:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Service Relations Distributeurs
4 rue Gaillon – 75002 PARIS

I-2 Für den Fonds tätige Stellen

► Verwaltungsgesellschaft:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – 4, rue Gaillon – 75002 PARIS.

Von der Commission des Opérations de Bourse (inzwischen Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 97-138 zugelassene Aktiengesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet das Vermögen des OGAW im ausschließlichen Interesse der Anteilshaber. Sie verfügt im Einklang mit den geltenden Vorschriften über für ihre Tätigkeit angemessene finanzielle, technische und personelle Mittel.

► Depotbank und Verwahrstelle:

BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM) – 4 rue Frédéric-Guillaume RAIFFEISEN – 67000 Straßburg

Die Funktionen der Depotbank umfassen die Verwahrung der Vermögenswerte, die Kontrolle der Ordnungsmäßigkeit der Entscheidungen der Verwaltungsgesellschaft, die Überwachung der Mittelflüsse und die Bilanzierung der Verbindlichkeiten im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle überträgt die Verwahrung der im Ausland zu verwahrenden Vermögenswerte an lokale Unterverwahrer.

Für den OGAW übernimmt BFCM die Aufgaben der Depotbank und der Verwahrstelle für das Portfoliovermögen sowie die ihr übertragene zentrale Sammlung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge. Die BFCM führt auch das Ausgabekonto für den OGAW.

a) Aufträge:

1. Verwahrung der Vermögenswerte
 - i. Verwahrung
 - ii. Führung des Anlagenregisters
2. Überwachung der Ordnungsmäßigkeit der Entscheidungen des OGA oder seiner Verwaltungsgesellschaft
3. Überwachung der Liquiditätsströme
4. Verwaltung der Passiva gemäß Übertragung
 - i. Zentrale Erfassung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen
 - ii. Führung des Ausgabenkontos

Potenzielle Interessenkonflikte: Die Richtlinie zu Interessenkonflikten ist auf folgender Website verfügbar: <http://www.bfcm.creditmutuel.fr/>

Ein Exemplar in gedruckter Form kann unter folgender Adresse kostenlos angefordert werden: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

b) Beauftragter für die Verwahrfunktionen: BFCM

Die Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten ist auf folgender Website verfügbar: <http://www.bfcm.creditmutuel.fr/>

Ein Exemplar in gedruckter Form kann unter folgender Adresse kostenlos angefordert werden: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

c) Aktuelle Informationen werden Anlegern zur Verfügung gestellt auf Anfrage an:

BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

► **Mit der zentralen Erfassung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge beauftragte Stelle – mit der Führung der Anteilsregister beauftragte Stelle (Verbindlichkeiten des OGAW):**

BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

Die Depotbank ist zudem im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft mit der Bilanzierung der Verbindlichkeiten des OGAW beauftragt, was insbesondere die zentrale Erfassung der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile sowie die Führung des Ausgabekontos für die Anteile umfasst.

► **Abschlussprüfer:**

MAZARS – 61 rue Henri Regnault – 92075 Paris La Défense.

Der Abschlussprüfer bescheinigt die ordnungsgemäße und wahrhafte Darstellung der Abschlüsse des OGAW. Er überprüft die Zusammensetzung des Nettovermögens sowie die Finanz- und Bilanzdaten vor ihrer Veröffentlichung.

► **Vertriebsstellen:** Die Banken und Sparkassen der Crédit Mutuel Alliance Fédérale und ihrer verbundenen Unternehmen.

► **Berater:** Entfällt.

Die Liste der Mitglieder des Verwaltungsrats der SICAV und ihre Mandate und Funktionen, die sie während des abgelaufenen Geschäftsjahrs bei anderen Gesellschaften ausgeübt haben, werden im Rechenschaftsbericht der SICAV aufgeführt. Es ist anzumerken, dass die in diesem Rechenschaftsbericht enthaltenen Informationen einmal jährlich aktualisiert werden. Darüber hinaus liegt die Verantwortung für die Angaben bei den einzelnen Mitgliedern.

II BETRIEB UND VERWALTUNG

II-1 Allgemeine Merkmale:

► **Merkmale der Anteile:**

- **Art der mit den Aktien verbundenen Rechte:** Jede Aktie verleiht im Verhältnis zu dem von ihr repräsentierten Kapitalanteil dem Aktionär ein Miteigentumsrecht an dem Gesellschaftsvermögen und einem Anteil am Gewinn. Die mit den Anteilen verbundenen Rechte und Pflichten bleiben unabhängig von ihren Inhabern mit diesen verbunden.
- **Eintragung in ein Register:** Die Rechte der Inhaber werden im Fall von Inhaberpapieren durch eine Eintragung in ein Konto auf den Namen des Inhabers bei einem Finanzintermediär seiner Wahl repräsentiert. Inhaber von Namenspapieren können sich, falls sie dies wünschen, ebenfalls bei einem Finanzintermediär ihrer Wahl registrieren lassen.
- **Verwaltung der Passiva:** Die Verwaltung der Passiva erfolgt durch die Depotbank. Die Verwaltung der Anteile erfolgt über Euroclear France.
- **Stimmrechte:** Stimmrechte: Da es sich um eine SICAV handelt, ist mit jedem Anteil ein Stimmrecht auf den ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen verbunden, wobei die Entscheidungen auf diesen Versammlungen getroffen werden. Jeder Anteilsinhaber hat vor jeder Versammlung Anspruch auf Übermittlung der Gesellschaftsunterlagen.
- **Form der Anteile:** Inhaberanteile
- **Dezimalisierung:**

Die Anteilsklassen RC, RD, EI und ER aller Teilfonds der CM-AM SICAV werden in Millionsteln ausgedrückt.

Die Anteilsklassen IC aller Teilfonds der CM-AM SICAV werden in Tausendsteln ausgedrückt, mit Ausnahme der Anteilsklasse IC des Teilfonds CM-AM SHORT TERM BONDS.

Die Anteilsklasse IC des Teilfonds CM-AM SHORT TERM BONDS wird in Millionsteln ausgedrückt.

Die Anteilsklassen S der Teilfonds CM-AM HIGH YIELD 2024, CM-AM CONVERTIBLES EURO, CM-AM GLOBAL GOLD, CM-AM SMALL & MIDCAP EURO, CM-AM CONVICTIONS EURO, CM-AM GLOBAL EMERGING MARKETS, CM-AM SUSTAINABLE PLANET, CM-AM INFLATION, CM-AM GLOBAL CLIMATE CHANGE werden in Tausendsteln ausgedrückt.

Die Anteilsklassen S der Teilfonds CM-AM GLOBAL LEADERS, CM-AM GLOBAL INNOVATION, CM-AM EUROPE VALUE, CM-AM EUROPE GROWTH, CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE werden in Zehntausendsteln ausgedrückt.

Die Anteilsklassen R aller Teilfonds der CM-AM SICAV werden in ganzen Anteilen ausgedrückt.

► **Abschlussstag:** Der letzte Handelstag im März an der Pariser Börse.

► **Ende des ersten Geschäftsjahres:** Der letzte Handelstag im März 2021 an der Pariser Börse.

► **Besteuerung:**

Der OGAW unterliegt nicht der Körperschaftsteuer und ist für den Anteilsinhaber steuerlich transparent. Anhängig von der Steuersituation des Anlegers können die eventuellen Kapitalwertsteigerungen und Erträge der OGAW-Anteile der Besteuerung unterliegen.

Falls Sie Zweifel hinsichtlich Ihrer steuerlichen Situation haben, raten wir Ihnen, sich an einen Steuerberater zu wenden.

Die Teilfonds CM-AM EUROPE VALUE, CM-AM EUROPE GROWTH, CM-AM SMALL & MIDCAP EURO, CM-AM CONVICTIONS EURO, CM-AM FLEXIBLE EURO, CM-AM SUSTAINABLE PLANET und CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE sind für Aktiensparpläne (PEA) zulässig.

Die Teilfonds CM-AM GLOBAL LEADERS, CM-AM EUROPE VALUE, CM-AM EUROPE GROWTH, CM-AM GLOBAL INNOVATION, CM-AM SMALL & MIDCAP EURO, CM-AM CONVICTIONS EURO, CM-AM FLEXIBLE EURO, CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE und CM-AM SUSTAINABLE PLANET erfüllen die Voraussetzungen für den allgemeinen Steuerabschlag aufgrund der Haltedauer, der auf den Nettobetrag der Wertsteigerung angewendet werden kann.

II-2 Sonderbestimmungen:

II-2-a Teilfonds „CM-AM GREEN BONDS“

- ▶ **ISIN-Code der Anteilsklasse RC: FR0013246543**
ISIN-Code der Anteilsklasse IC: FR0013246550
- ▶ **Dachfonds:** Bis zu 10% des Nettovermögens
- ▶ **Anlageziel:**

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär unter Einhaltung eines nicht-finanziellen qualitativen Filters gemäß der von CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT verfolgten Politik und unter Einhaltung der Anforderungen des GREENFIN-Siegels verwaltet. Er wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Er ist darauf ausgerichtet, über den empfohlenen Anlagehorizont eine Wertentwicklung zu erzielen, die an die Entwicklung des Marktes für grüne Anleihen („Green Bonds“) gekoppelt ist.

Der OGAW hat nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088, die als SFDR“ bezeichnet wird, zum Ziel.

- ▶ Referenzindex: Entfällt.
- ▶ **Anlagestrategie:**

1 – **Verwendete Strategien:**

Die nachstehend beschriebene Anlagestrategie des OGAW umfasst nicht-finanzielle Kriterien gemäß einer von der Abteilung für nicht-finanzielle Analyse von Crédit Mutuel Asset Management entwickelten Methode, mit der Titel mit dem niedrigsten Rating in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ausgeschlossen werden sollen, um insbesondere die Auswirkungen des Nachhaltigkeitsrisikos zu verringern, dem der OGAW ausgesetzt ist und das im Abschnitt „Risikoprofil“ definiert ist.“

Das Managementteam ist bestrebt, bei seinen Anlageentscheidungen die Kriterien der Europäischen Union in Bezug Aktivitäten zu berücksichtigen, die gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) Nr. 2020/852 als nachhaltig eingestuft werden. Angesichts der derzeit verfügbaren Daten des Emittenten liegt der Mindestprozentsatz der Ausrichtung mit der EU-Taxonomie bei 0%.

Die wichtigsten negativen Auswirkungen werden ebenfalls in der Anlagestrategie berücksichtigt.

Crédit Mutuel Asset Management wendet somit folgende Maßnahmen auf die gesamte OGA-Palette an:

- Richtlinien zur Überwachung von Kontroversen, um die Wertpapiere zu bestimmen, bei denen Kontroversen auftreten. Abhängig von der durchgeführten Analyse werden die jeweiligen Wertpapiere beibehalten oder ausgeschlossen.
- Strikte Richtlinien zum Ausschluss von Sektoren, die insbesondere umstrittene Waffen betrifft

Diese Richtlinien sind auf der Website von Crédit Mutuel Asset Management verfügbar.

Das Prinzip, das darin besteht, „keine wesentlichen Schäden zu verursachen“, gilt nur für die zugrunde liegenden Anlagen eines Finanzprodukts, das die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten berücksichtigt. Die Anlagen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten.

Ausgehend von einem Anlageuniversum, das aus „grünen“ Anleihen besteht, d. h.:

- Anleihenemissionen, die von einem Unternehmen, einer internationalen Organisation, einer lokalen Gebietskörperschaft oder einem Staat an den Finanzmärkten begeben werden, um umweltfreundliche Projekte oder Aktivitäten wie die Einstellung auf den Klimawandel, eine nachhaltige Wasserwirtschaft, ein nachhaltiges Ressourcenmanagement und die Wahrung der Biodiversität zu finanzieren;
- die von ihren Emittenten als solche bezeichnet werden, der nach ihrer Emission Geschäftsberichte erstellen muss

Der Anlageprozess gliedert sich in die folgenden drei Phasen:

I. **Nicht-finanzielle Analyse:**

1) **Ausschlussfilter:**

Das Managementteam des OGAW schließt folgende Emittenten aus seinem Anlageuniversum aus:

- Diejenigen, bei denen mehr als 5% des Umsatzes mit der Exploration, Produktion und Nutzung fossiler Brennstoffe und der gesamten Kernindustrie verbunden ist.
- Diejenigen, bei denen mindestens 33% des Umsatzes mit Kunden erzielt wird, die in den im vorstehenden Punkt genannten Sektoren tätig sind.
- Diejenigen, die mindestens 33% ihrer Umsatzerlöse mit einer der folgenden Tätigkeiten erwirtschaften:
 - i. Lagerungs- und Deponiezentren ohne Abscheidung von Treibhausgasen,
 - ii. Verbrennung ohne Energierückgewinnung,
 - iii. Energieeffizienz bei nicht erneuerbaren Energiequellen und Einsparung nicht erneuerbarer Energien und Energieeinsparungen durch Optimierung der Gewinnung, des Transports und der Erzeugung von Strom aus fossilen Brennstoffen; Forstwirtschaft, sofern sie nicht nachhaltig betrieben wird, und Moorlandwirtschaft.

2) **Filter für die Emission (Ratingskala von 1 bis 100)**

Auf der Grundlage dieser Offenlegungen der Emittenten werden die Emissionen und die finanzierten Projekte anhand von nicht-finanziellen Kriterien analysiert, um die „grüne“ Seite der Emission zu beurteilen.

Die begebene grüne Anleihe wird anschließend anhand der folgenden 4 Kriterien und Gewichtungen analysiert:

- a) Vorhandensein eines grünen Projekts (20%): Dabei kann es sich um ein Projekt zur Anpassung an den Klimawandel, zur nachhaltigen Wasserwirtschaft, zum nachhaltigen Management natürlicher Ressourcen oder zur Erhaltung der biologischen Vielfalt handeln.
- b) Verfahren zur Bewertung und Auswahl „grüner“ Projekte (25 %): Der Emittent muss in den gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen die Kriterien für die Investition in zulässige Projekte offenlegen. Die Verwaltung der Anlageerträge muss ebenfalls bekannt sein.

- c) Management der Erlöse aus der Anleihenemission (20%): Die Erlöse aus der Emission müssen von den Geldströmen getrennt werden, die durch die übrige Geschäftstätigkeit des Emittenten generiert werden. Dazu müssen ein oder mehrere Bankkonten verwendet werden, die ausschließlich für die Verwaltung der Emissionsmittel bestimmt sind.
- d) Regelmäßige Berichterstattung (35%): Der Emittent muss sich verpflichten, regelmäßig, mindestens jährlich, über die Verwendung der Mittel zu berichten. Andernfalls gilt die Verpflichtung nicht als „grün“.

Diese definierten Merkmale entsprechen den Best Practice-Richtlinien für die Emission von grünen Anleihen gemäß den Green Bond Principles. Die Green Bond Principles können sich im Laufe der Zeit ändern.

Diese Analysen werden anhand der gesetzlich vorgeschriebenen Emissionsunterlagen enthalten die Kriterien und Methoden für Investitionen in zulässige Projekte

Der Fondsmanager kann sich auf Daten stützen, die von Umweltagenturen und Wirtschaftsauskunfteien übermittelt werden, sowie auf seine eigenen Analysen.

3) Filter für den Emittenten (Ratingskala von 1 bis 100)

Von diesem Universum ausgehend nimmt das Managementteam anschließend eine Analyse des Emittenten anhand der folgenden 3 Kriterien und Gewichtungen vor:

a) ESG-Performance (40%):

Die ESG-Analyse des Emittenten stützt sich auf 5 unabhängige und sich ergänzende Kriterien:

- Soziales (z. B.: Gleichstellung von Männern und Frauen)
- Umwelt (z. B.: Reduzierung des Volumens der erzeugten Abfälle und der Treibhausgasemissionen)
- Wirtschaft und Gesellschaft (z. B.: Einhaltung der Standesregeln und Berufsethik)
- Unternehmensführung (z. B. Anzahl der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder in den Verwaltungsräten)
- Engagement des Unternehmens für einen sozial verantwortlichen Ansatz (z. B. Qualität der CSR-Berichterstattung des Unternehmens)

b) Beitrag zum Umweltwandel (30%):

Um die strategische Ambition der Unternehmen, sich an der Begrenzung des Klimawandels zu beteiligen, und ihre Leistung bei der Energiewende zu bewerten, führen die Analysten eine Parametrisierung durch (eine sektorale Kontextualisierung auf der Basis von 38 Sektoren), um die unternehmensspezifischen Herausforderungen zu analysieren, die die Unternehmen bewältigen müssen, um sich der Energiewende zu stellen, und die sich in Risiken und Chancen niederschlagen.

c) Management der Risiken von ESG-Kontroversen (30%):

Es wird ein Eskalationsprozess zu Kontroversen (Analyse und Behandlung) eingerichtet, um die betroffenen Emittenten zu überwachen und über deren Beibehaltung oder Ausschluss aus dem Portfolio zu entscheiden.

Die Emittenten werden abhängig von den folgenden Aspekten in 4 Kategorien eingestuft:

- dem Schweregrad der Kontroverse: je mehr eine Kontroverse die grundlegenden Interessen der Stakeholder betrifft, je mehr die Verantwortung des Unternehmens für ihr Auftreten aufgezeigt wird und je mehr sie negative Auswirkungen für die Stakeholder und den Emittenten haben wird, desto höher ist der Schweregrad
- der Anzahl der Kontroversen, ihrem Schweregrad, ihrer Wiederholung und ihrer Bewältigung, insbesondere im Hinblick auf die finanziellen Auswirkungen, wobei „rot“ einen Ausschluss bedeutet, „orange“ Vorsicht gebietet und „grün“ eine Freigabe bedeutet
- der Reaktivität des Emittenten: der unter Beweis gestellten Fähigkeit des Emittenten zum Dialog mit seinen Stakeholdern im Hinblick auf ein Risikomanagement auf der Grundlage von Erläuterungen, Präventivmaßnahmen, Kurskorrekturen oder Abhilfemaßnahmen
- Häufigkeit: spiegelt für jedes ESG-Kriterium die Anzahl der aufgetretenen Kontroversen wider

4) Rating

Auf der Grundlage der Analysen aus den Punkten 1 und 2 wird ein nicht-finanzielles Rating auf einer Skala von 1 bis 100 vergeben. Das Gesamtrating bezieht sich zu 70% auf die Emission und zu 30% auf den Emittenten.

Diese monatlich revidierten Ratings können im Laufe der Zeit steigen oder fallen.

Es gehen nur Titel mit einem Gesamtrating von mindestens 50 in das Anlageuniversum ein.

Damit die vom OGAW getätigten Anlagen die nachhaltigen Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigen, wird im Rahmen des Gesamtansatzes sichergestellt, dass an allen Punkten im Anlagezyklus die relevanten Analyseelemente berücksichtigt werden, die einen ökologischen Nutzen bieten, insbesondere in Verbindung mit der Anpassung an den Klimawandel, der nachhaltigen Wasserwirtschaft und des nachhaltigen Ressourcenmanagements oder der Erhaltung der biologischen Vielfalt.

Dies führt dazu, dass alle Wertpapiere mit einem Gesamtrating von weniger als 50 gemäß dem Analyseprozess eliminiert werden.

Zur Durchführung dieser Analysen und Beurteilungen stützt sich Crédit Mutuel Asset Management auf firmeneigene interne nicht-finanzielle Ratingtools, aber auch Studien und Datenbanken, die von einem spezialisierten Dienstleister bereitgestellt werden.

II. Finanzanalyse:

Diese Titel werden anschließend finanziell analysiert, sodass nur die Titel beibehalten werden, deren Qualität klar identifiziert wird:

- Sektoranalyse einschließlich des aufsichtsrechtlichen Rahmens
- Synthese spezialisierter externer Research
- Wachstum und Rentabilität
- Management und Strategie
- Qualität der Bilanz (Verschuldungsgrad, Liquiditätsquote etc.)
- Bewertung

III. Portfolioaufbau

Nach Abschluss dieser nicht-finanziellen und finanziellen Analyse erfolgt der Portfolioaufbau über die gesamte Zinskurve hinweg innerhalb der Sensitivitätsspanne in Abhängigkeit von den Schlussfolgerungen der verschiedenen Markt- und Risikoanalysen des Managementteams.