

**WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN**

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

**CM-AM ADVANCED**

ISIN-Code Anteilsklasse AR: FR0011278720  
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT  
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

**ZIELE UND ANLAGEPOLITIK**

Dieser OGAW wird aktiv und diskretionär verwaltet. Er zielt darauf ab, über den empfohlenen Anlagehorizont eine über seinem Referenzindex, 70 % BLOOMBERG EUROAGG 3-5 Y TR UNHEDGED + 18 % Standard & Poor's 500 + 12 % Euro Stoxx 50 NR, liegende Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen. Die Zusammensetzung des OGAW kann erheblich von der Verteilung des Index abweichen. Die Indizes berücksichtigen die jeweiligen Schlusskurse und werden mit wiederangelegten Dividenden und Kupons in Euro ausgewiesen.

Zur Verfolgung des Anlageziels verwendet der Fondsmanager ein dynamisches und flexibles Management von Finanzinstrumenten mit Ermessensspielraum.

Die verwendete Strategie basiert auf den folgenden Elementen:

- Flexibles Management des Portfolioaufbaus: Die Auswahl der Direktanlagen und gegebenenfalls der Anteile oder Aktien von OGAW und/oder AIF erfolgt nach quantitativen Kriterien (Wirtschaftssektoren, Geschäftsaussichten der Unternehmen bei Direktanlagen) und qualitativen Kriterien (Verwaltungsgesellschaft, Manager, Prozess bei OGAW und/oder AIF). Diese Zusammensetzung soll sich im Laufe der Zeit dynamisch entwickeln.
- Ein flexibles Management zwischen Aktien-, marktneutralen Aktien- und Zinsstrategien.

Die marktneutrale Aktienstrategie hat das Ziel, unkorreliert zu den Märkten zu sein. Diese Strategie wird mit Direktanlagen über Aktien umgesetzt, die in angemessenem Umfang durch gleichartige Finanzkontrakte abgesichert sind, und daneben mit marktneutralen Long-/Short-OGAs und marktneutralen synthetischen Long-/Short-Produkten, die aus Aktienfonds bestehen.

Der Fondsmanager wird ein flexibles Management an den internationalen Märkten verfolgen. Es gibt keinen geografischen Schwerpunkt.

Anschließend verfügt der Fondsmanager unter Berücksichtigung der strategischen Allokation, die vom Verwaltungsausschuss von Crédit Mutuel Asset Management beschlossen wurde, und im Rahmen seines Handlungsspielraums über einen gewissen Spielraum bei der Zusammenstellung seines Portfolios.

Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) sind ein Bestandteil des Managements, ihr Gewicht bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt.

Der Referenzindex des OGA beurteilt keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale und bezieht diese nicht ein.

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

**0 bis 35 % an den Aktienmärkten in allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und Sektoren mit beliebigen Marktkapitalisierungen.**

**65 bis 200 % in staatlichen, öffentlichen oder privaten Zinsinstrumenten aus allen geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländern) und mit beliebigen Ratings gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen oder ohne Rating. Der OGAW kann ein Engagement in spekulativen Zinsinstrumenten (20 %) haben.**

**0 bis 20 % in Wandelanleihen.**

**Bis zu 30 % des Nettovermögens im Wechselkursrisiko.**

Er kann sich auch in folgenden Anlagen engagieren: Futures oder Termingeschäfte, 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 - Vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren.

**Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:** Thesaurierung und/oder Ausschüttung

Empfohlener Anlagehorizont: Mindestens 4 Jahre.

Dieser OGAW ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Einlage vor Ablauf dieser Frist wieder abziehen wollen.

**Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen:**

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Geschäftstag um 11 Uhr zentral erfasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Tages ausgeführt.

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).

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL**

Niedrigeres Risiko, potenziell niedrigere Erträge

Höheres Risiko, potenziell höhere Erträge

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

**BEDEUTUNG DIESES INDIKATORS:** Dieser Indikator ermöglicht es, die Volatilität des OGAW und das Risiko, dem Ihr Kapital ausgesetzt ist, zu messen. Historische Daten wie z. B. diejenigen, die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendet werden, können nicht als verlässlicher Hinweis auf das zukünftige 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 ändern. Bitte beachten Sie, dass ein höheres Ertragspotenzial auch mit einem höheren Verlustrisiko verbunden ist. Die Risikokategorie „4“ bietet keine Garantie für Ihr Kapital; die Kategorie „1“ bedeutet, dass Ihr Kapital geringen Risiken ausgesetzt ist, die Gewinnchancen jedoch begrenzt sind. Sie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Dieser OGAW ist aufgrund seines Engagements an den Zinsmärkten, die von den Erwartungen in Bezug auf die Entwicklung der Weltwirtschaft abhängenden Schwankungen unterliegen können, in die Kategorie 4 eingestuft. Der Nettoinventarwert kann aufgrund der Laufzeit der Wertpapiere, der Sensitivität des Portfolios und der Volatilität des Aktienmarkts Schwankungen unterliegen.

**WESENTLICHE NICHT IM INDIKATOR BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:**

Kontrahentenrisiko: Das Kontrahentenrisiko misst das Verlustrisiko im Falle des Ausfalls eines Kontrahenten, der seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Techniken wie beispielsweise Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann einen erheblichen Rückgang des Nettoinventarwerts verursachen, wenn das Engagement der Markttrichtung entgegengesetzt ist. Kreditrisiko: Wenn sich die Bonität der Emittenten verschlechtert oder der Emittent nicht mehr in der Lage ist, seinen Verpflichtungen nachzukommen, kann der Wert dieser Wertpapiere fallen. Spekulative Titel weisen ein erhöhtes Ausfallrisiko auf und können stärkeren Schwankungen unterliegen.

Das Eintreten dieser Risiken kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

## GEBÜHREN

Die Kosten werden auf die Funktionsweise des OGAW verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Sie beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

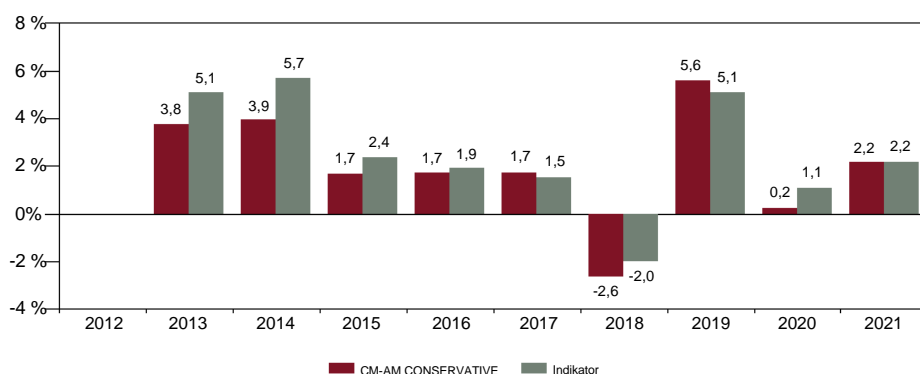
EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
AUSGABEAUFSCHLAG	4 % inkl. aller Steuern und Abgaben
RÜCKNAHMEABSCHLAG	-
Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapitalbetrag vor dessen Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Erträge an Sie abgezogen werden kann. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Die aktuelle Höhe des Ausgabeauf- bzw. des Rücknahmeabschlags kann der Anleger bei seinem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft erfragen.	
KOSTEN, DIE VOM OGAW IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
LAUFENDE KOSTEN	0,50 % inkl. aller Steuern und Abgaben
KOSTEN, DIE DER OGAW UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT	
AN DIE WERTENTWICKLUNG GEBUNDENE GEBÜHREN	n.z.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Angabe zu den „laufenden Kosten“ auf den Kosten für das Geschäftsjahr zum 31.12.2021 basiert. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu den Kosten sind dem Abschnitt „Kosten“ im Prospekt dieses OGAW zu entnehmen, der auf der Website [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu) zur Verfügung steht. Die laufenden Kosten umfassen keine an die Wertentwicklung des OGAW gebundenen Gebühren, keine eventuellen an die Wertentwicklung der gehaltenen Fonds gebundenen Gebühren und keine Vermittlungsgebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der OGAW zahlt, wenn er Anteile anderer Investmentfonds kauft oder verkauft.

## WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT

A: 15 % ESTX 50 EUR RETURN + 85 % FTSE MT 3-5Y



**HINWEIS:** Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar. Sie ändert sich im Laufe der Zeit.

Die Wertentwicklung des OGAW wird auf der Grundlage der Wiederanlage der Dividenden und Kupons ohne direkte und indirekte Verwaltungskosten sowie ohne Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge berechnet. Die des Referenzindex wird auf der Grundlage der Wiederanlage der Dividenden und Kupons berechnet.

**NENNWÄHRUNG:** Euro **DATUM DER AUFLEGUNG DES OGAW:** 28.09.2012 **DATUM DER AUFLEGUNG DER ANTEILSKLASSE:** 28.09.2012

**WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM LAUFE DES BERICHTSZEITRAUMS:** 02.09.2022: Änderung der Verwaltungsstrategie des OGA. Die ausgewiesene Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr aktuell sind.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Der OGAW ist nicht für in den USA ansässige Personen/US-Personen zugänglich (die Definition ist auf der Website verfügbar).

**NAME DER DEPOTBANK:** BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

**ORT UND MODALITÄTEN FÜR DEN ERHALT VON INFORMATIONEN ÜBER DEN OGAW (Prospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht):**

Der Prospekt des OGAW und die aktuellen Jahres- und Periodenabschlüsse werden auf einfache schriftliche Anfrage eines Anteilnehmers an folgende Stelle innerhalb von 8 Geschäftstagen kostenlos zugesandt:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT Direction des relations distributeurs 4 rue Gaillon - 75002 PARIS

**ORT UND MODALITÄTEN FÜR DEN ERHALT WEITERER PRAKTISCHER INFORMATIONEN UND INSBESONDERE DES NETTOINVENTARWERTS:**

Der Nettoinventarwert ist bei allen Stellen erhältlich, die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegennehmen.

**ORT UND MODALITÄTEN FÜR DEN ERHALT VON INFORMATIONEN ZU DEN ANDEREN ANTEILSKLASSEN:** CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

**STEUERLICHE BEHANDLUNG:**

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

Anleger, die über ihre steuerliche Situation im Unklaren sind, sollten sich an einen Steuerberater wenden.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Website [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu) abrufbar oder können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft unter der Anschrift Crédit Mutuel Asset Management – Service Marketing et Communication – 4, rue Gaillon – 75002 PARIS angefordert werden. CREDIT MUTUEL 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 ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.  
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.  
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.09.2022.**