Informazioni chiave per gli investitori

CM-AM CONVICTIONS EURO

OBIETTIVO

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento commerciale. Le presenti informazioni vengono fornite in ottemperanza a un obbligo di legge, per aiutare l'investitore a capire la natura del prodotto e quali siano i rischi, costi e potenziali guadagni e perdite ad esso associati, nonché per aiutare l'investitore a confrontarlo con altri prodotti.

PRODOTTO

CM-AM CONVICTIONS EURO
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Codice ISIN Azione S: FR0013384971
Comparto di: CM-AM SICAV
Sito web del produttore: www.creditmutuel-am.eu
Per ulteriori informazioni, chiamare il n° 0 810 001 288 (tariffa 0,06 €/min + prezzo di una comunicazione locale)
Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari.
L'AMF è incaricata del controllo di CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT è una società di gestione di portafogli autorizzata ad operare in Francia con il numero GP 97-138 e regolamentata dall'AMF.
Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 30/09/2026

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DI QUESTO PRODOTTO?

TIPO DI PRODOTTO D'INVESTIMENTO

OICVM sotto forma di società di investimento a capitale variabile (SICAV)
Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive un comparto di CM-AM SICAV. Il prospetto informativo dell'OICVM e le relazioni periodiche sono redatti per tutti i comparti di CM-AM SICAV. Le attività e le passività dei diversi comparti sono separate. Pertanto, non sarà possibile scambiare le azioni detenute in questo comparto con azioni di un altro comparto di CM-AM SICAV.

DURATA DELL'OICR

Il presente OICR è stato costituito per un durata di 99 anni, prorogabile alle condizioni stabilite dallo statuto.

OBIETTIVI

Questo OICVM è gestito attivamente e in maniera discrezionale. Il suo obiettivo di gestione è di conseguire un rendimento annuale al netto delle spese superiore a quello dell'indice di riferimento EURO STOXX Net Return, per il periodo di investimento consigliato. La composizione dell'OICVM può differire significativamente dalla ripartizione dell'indice. L'indice è calcolato al prezzo di chiusura ed espresso in euro (dividendi reinvestiti).
L'obiettivo di gestione dell'OICVM consiste nell'accrescere il valore dell'investimento investendo in azioni denominate in euro. L'OICVM è gestito attivamente e investe in azioni e titoli convertibili denominati in euro (prodotti finanziari convertibili in azioni), emessi da società con sede nell'eurozona, con una capitalizzazione minima di 200 milioni di euro.
L'OICVM investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione europea. I titoli idonei al PEA rappresentano in permanenza almeno il 75% del patrimonio netto dell'OICVM.
Per conseguire l'obiettivo di gestione, l'OICVM adotta uno stile di gestione selettiva di titoli, direttamente e/o di OICR, determinata mediante un approccio fondamentale che riguarda titoli di società che presentano un potenziale di creazione di valore a lungo termine.
I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, ma il loro peso nella decisione finale non è definito a monte.

L'OICVM si impegna a rispettare i seguenti intervalli di esposizione rispetto al patrimonio netto:
Dal 60% al 100% ad azioni di qualsiasi area geografica, capitalizzazione e settore. L'OICVM potrà essere esposto alle azioni dei paesi al di fuori dell'Unione europea (massimo 10%) e alle azioni dei paesi emergenti (massimo 10%).
Dallo 0% al 10% a strumenti di tasso sovrani, pubblici, privati, dell'eurozona, con qualsiasi rating secondo l'analisi della società di gestione o quella delle agenzie di rating o privi di rating.
Dallo 0% al 100% al rischio di cambio.

L'OICVM può inoltre investire in contratti finanziari future od opzioni e titoli che incorporano derivati, utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione ai rischi azionari, di tasso, di credito e di cambio, senza generare una sovraesposizione del portafoglio.

Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione
Condizioni di sottoscrizione/di rimborso: Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzati ogni giorno alle ore 12 e sono evasi in base al valore patrimoniale netto calcolato sulla base delle quotazioni di chiusura del giorno di Borsa. Il valore patrimoniale netto è calcolato ogni giorno, fatti salvi i giorni festivi in Francia o il giorno di chiusura della Borsa di Parigi (calendario Euronext SA).

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

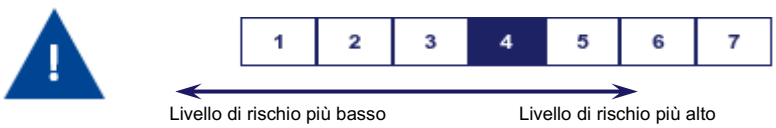
Il presente Comparto è destinato agli investitori alla ricerca di un orizzonte d'investimento a lungo termine coerente con quello dell'OICR. Si rivolge a investitori che abbiano almeno una conoscenza di base dei prodotti e dei mercati finanziari e che accettino il rischio di perdita del capitale. L'OICR non è destinato ai soggetti residenti negli Stati Uniti d'America/US Person. Per ulteriori informazioni, si rinvia al glossario disponibile sul sito di Crédit Mutuel Asset Management.
L'obiettivo di questo OICVM è di ottenere una crescita del capitale, integrando al tempo stesso criteri extra-finanziari nel suo processo di gestione. I potenziali investitori sono invitati a consultare il proprio consulente finanziario, che li aiuterà a valutare le soluzioni di investimento più adatte ai loro obiettivi, alla loro conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari, al loro patrimonio e alla loro sensibilità al rischio. Il consulente presenterà anche i potenziali rischi.

INFORMAZIONI PRATICHE

Nome del depositario: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL
Il prospetto informativo dell'OICVM e gli ultimi documenti annuali e infrannuali saranno inviati gratuitamente, entro 8 giorni lavorativi, su richiesta scritta indirizzata a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, 128 bd Raspail - 75006 PARIGI (Francia), e sono disponibili presso il sito Web www.creditmutuel-am.eu.
Il valore patrimoniale netto è disponibile presso la società di gestione
Per ulteriori informazioni, si prega di consultare la sezione "Altre informazioni rilevanti" del documento.

QUALI SONO I RISCHI E IL POTENZIALE RENDIMENTO DI QUESTO PRODOTTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il prodotto per una durata superiore a 5 anni
L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo OICVM rispetto ad altri. Esso indica la probabilità che questo OICVM subisca delle perdite in caso di movimenti di mercato o di nostra insolvenza nei confronti dell'investitore.

Abbiamo classificato questo OICVM nella classe di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio media. In altri termini, le perdite potenziali legate alla performance futura di questo OICVM sono di livello medio e, in caso di deterioramento della situazione di mercato, è possibile che il valore patrimoniale netto di questo OICVM ne risenta.
I seguenti rischi possono causare una diminuzione del valore patrimoniale netto: rischio di liquidità, rischio di credito speculativo, rischio legato all'impatto di tecniche quali i derivati. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il profilo di rischio del prospetto informativo.
Il presente OICVM non offre protezione dalle incertezze del mercato e l'investitore potrebbe perdere tutto o una parte del capitale investito.

SCENARI DI RENDIMENTO

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto, ma non necessariamente tutte le commissioni dovute al consulente o al distributore.
Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può influire sugli importi ricevuti da quest'ultimo.
Il rendimento di questo prodotto dipenderà dal rendimento futuro del mercato. Il futuro andamento del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi basati sui peggiori e migliori rendimenti, nonché sul rendimento medio del prodotto, calcolato sui dati di un periodo minimo di 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra quale potrebbe essere il rendimento per l'investitore in situazioni di mercato estreme.

Periodo di investimento consigliato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 €		**In caso di rimborso dopo 1 anno**	**In caso di rimborso dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	**Non è previsto un rendimento minimo garantito. L'investitore potrà perdere tutto o parte del capitale investito.**		
Stress	**Quanto è possibile ricavare al netto dei costi**	**3.950 €**	**3.310 €**
	Rendimento medio annuo	**-60,5%**	**-19,8%**
Sfavorevole	**Quanto è possibile ricavare al netto dei costi**	**8.030 €**	**11.220 €**
	Rendimento medio annuo	**-19,7%**	**2,3%**
Intermedio	**Quanto è possibile ricavare al netto dei costi**	**10.990 €**	**15.930 €**
	Rendimento medio annuo	**9,9%**	**9,8%**
Favorevole	**Quanto è possibile ricavare al netto dei costi**	**14.260 €**	**19.500 €**
	Rendimento medio annuo	**42,6%**	**14,3%**

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 30/05/2025 e 29/05/2026.
Questo tipo di scenario Intermedio si è verificato per un investimento tra: 30/04/2019 e 30/04/2024.
Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 31/03/2020 e 31/03/2025.

COSA SUCCEDE SE CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è costituito come entità separata da CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. In caso di insolvenza da parte di CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, gli attivi del prodotto detenuti dal depositario non subiranno alcuna conseguenza. In caso di insolvenza da parte del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il Prodotto è mitigato dalla separazione legale del patrimonio del depositario da quello del prodotto.

QUALI SONO I COSTI DI QUESTO INVESTIMENTO?

È possibile che la persona che commercializza il presente OICVM o fornisca consulenza relativa al prodotto chieda all'investitore di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore su tali costi e mostrerà l'incidenza della totalità dei costi sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati sull'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto stesso. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Abbiamo ipotizzato:
- che nel primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%) e che, per gli altri periodi di detenzione, il prodotto si evolva come indicato nello scenario intermedio;
- che siano investiti 10.000 €.

Investimenti: 10.000 €	**In caso di rimborso dopo 1 anno**	**In caso di rimborso dopo 5 anni**
Costi totali	**366 €**	**1.593 €**
Incidenza dei costi*	**3,7%**	**2,3%**

(*) Indica in che misura i costi riducono il rendimento su base annua, nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, viene mostrato che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere pari al 12,1% al lordo dei costi e al 9,8% al netto dei costi.
È possibile che i costi siano da noi condivisi con la persona che commercializza questo fondo, per coprire i servizi da essa forniti all'investitore. Questa persona comunicherà all'investitore l'importo.
Queste cifre includono i costi massimi di distribuzione che potranno essere addebitati all'investitore dalla persona che commercializza il prodotto (2,00% dell'importo investito/200 €). Questa persona informerà l'investitore sui costi di distribuzione reali.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi di sottoscrizione o di rimborso una tantum		**In caso di rimborso dopo 1 anno**
Costo di sottoscrizione	Un massimo del 2,00% dell'importo versato al momento dell'investimento, esclusi i costi di distribuzione del prodotto. La persona che commercializza il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	fino a 200 €
Costo di rimborso	A questo prodotto non viene applicata una costo di rimborso.	0 €
Costi ricorrenti [addebitati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altre spese amministrative e operative	1,22% del valore annuo dell'investimento. La percentuale indicata si basa sui costi dell'anno precedente.	120 €
Costi di transazione	0,47% del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	46 €
Costi accessori addebitati a determinate condizioni		
Commissioni legate ai risultati e commissione di partecipazione agli utili	Per questo prodotto non sono previste commissioni legate ai risultati.	0 €

PER QUANTO TEMPO SI È TENUTI A DETENERE L'INVESTIMENTO? ED È POSSIBILE CHIEDERNE IL RIMBORSO ANTICIPATO?

PERIODO DI DETENZIONE CONSIGLIATO: superiore a 5 anni

Per questo fondo non è previsto un periodo di detenzione minimo, ma un periodo di detenzione consigliato, calcolato in base agli obiettivi di investimento del fondo. Ciò significa che l'investitore potrà riscattare le proprie azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato senza dover pagare alcuna compensazione. Tuttavia, il rendimento del fondo potrebbe risentirne.
Questo prodotto utilizza un meccanismo di massimale di rimborso e un meccanismo di valore patrimoniale netto rettificato, le cui disposizioni sono definite nel prospetto informativo.

QUALI SONO LE MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DEI RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo relativo al presente prodotto finanziario, è possibile inviare una lettera per posta a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Direction des Fonctions Supports, 128 Bd Raspail – 75006 PARIGI (Francia), o scrivere al seguente indirizzo di posta elettronica: amweb@creditmutuel.fr. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare la sezione dedicata alla gestione dei reclami al seguente indirizzo: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html..

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e i calcoli degli scenari dei risultati passati sono disponibili nella scheda di sintesi dell'OICR, presso il sito Web www.creditmutuel-am.eu.
Qualora questo prodotto fosse utilizzato come supporto unit-linked di una polizza di assicurazione sulla vita o di un contratto di capitalizzazione, ulteriori informazioni su tale polizza o contratto, come i costi di questi ultimi, non inclusi nei costi indicati nel presente documento, i dati di contatto in caso di sinistro e ciò che potrebbe accadere in caso di insolvenza della compagnia assicurativa, saranno riportate nel documento contenente le informazioni chiave della polizza o contratto, che dovrà essere fornito all'investitore dall'assicuratore, broker o qualsiasi altro intermediario assicurativo, in conformità ai suoi obblighi legali.
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICR.