

« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non »

PERFORMANCE EURO 2019

Code ISIN : FR0011778976

CM-CIC ASSET MANAGEMENT, Crédit Mutuel Alliance Fédérale

FIA⁽¹⁾ soumis au droit français.

NON GARANTI EN CAPITAL

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

Le fonds, classé « Fonds d'investissement à vocation générale à formule » présente un risque de perte en capital à l'échéance de la durée de placement recommandée, si l'indice Euro Stoxx 50 dividendes non réinvestis (ci-après « l'Indice ») est en baisse de plus de 40% par rapport à son niveau initial. Le porteur subira alors une perte en capital égale à toute la baisse de l'Indice.

La Valeur Liquidative Initiale est définie comme étant la valeur liquidative du 3 juillet 2014.

La Valeur Liquidative Finale sera égale à la Valeur Liquidative Initiale impactée de la performance de la formule telle que définie ci-après :

Le Niveau Initial de l'Indice est défini comme étant le cours de clôture de l'Indice le 3 juillet 2014.

Le Niveau Final de l'Indice est défini comme étant le cours de clôture de l'Indice le 1^{er} novembre 2019.

Si le Niveau Final de l'Indice est en baisse de plus de 40% par rapport à son Niveau Initial, la performance de la formule sera égale à la performance négative de l'indice. S'il est en baisse de 40% ou moins alors la performance de la formule sera nulle.

Si le Niveau Final de l'Indice est en hausse par rapport à son Niveau Initial la performance de la formule sera égale à la performance positive de l'indice dans la limite de 100%, soit un TRA de 13.84%⁽²⁾.

De plus, si à l'une des 4 dates d'observation annuelle ⁽³⁾ l'Indice est en hausse de 20% ou plus par rapport à son Niveau Initial, la performance minimale garantie à l'échéance finale du fonds sera de 20% quelle que soit l'évolution ultérieure de l'Indice, soit un TRA de 3.47%. La performance finale de la formule sera dans ce cas égale à la performance finale de l'indice avec un minimum de 20% et un maximum de 100%.

La Valeur Liquidative Finale et le remboursement des porteurs de parts sont fixés au 7 novembre 2019.

Le portefeuille est investi en valeurs appartenant à l'indice CAC 40. Il est éligible au PEA

Afin de réaliser son objectif de gestion, le fonds conclura des contrats d'échange (swaps) de performance, négociés de gré à gré avec un (des) établissement(s) de crédit, avec lesquels il échange la performance des actifs investis en actions CAC 40 contre la performance de la formule

Affectation des sommes distribuables : capitalisation totale

Durée de placement recommandée : 5 ans 4 mois et 3 jours, jusqu'au 7 novembre 2019.

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à la durée de placement recommandée.

Conditions de souscription et de rachat : Les ordres de souscription sont reçus jusqu'au 28 juin 2014 avant 18h et exécutés sur la valeur liquidative du 3 juillet 2014. Au-delà de la valeur liquidative du 3 juillet 2014, le fonds sera fermé à la souscription.

Les ordres de rachat sont centralisés le mercredi à 12 heures et exécutés sur la valeur liquidative du jeudi.

La valeur liquidative est calculée chaque jeudi. En cas de jour férié ou jour de fermeture de Bourse, les ordres sont centralisés la veille

Avantages pour le porteur	Inconvénients pour le porteur
- A l'échéance le porteur de parts profite de toute la hausse de l'Indice dans la limite du doublement du capital net initialement investi⁽²⁾. - Si à une date d'observation annuelle la performance de l'indice est d'au moins 20%, le capital investi⁽²⁾ plus une performance minimale de 20% seront garantis à l'échéance du fonds quelle que soit l'évolution ultérieure de l'Indice. - Le capital investi⁽²⁾ est protégé jusqu'à une baisse de 40% de l'Indice.	- Le capital n'est pas garanti et la perte en capital peut être égale à l'intégralité de la baisse de l'Indice constatée à l'échéance. - En cas de performance supérieure de l'Indice, la performance pour le porteur sera plafonnée à 100%, soit un TRA de 13.84% - Seul le porteur qui conserve ses parts jusqu'à la date d'échéance finale bénéficie de la formule. - Le porteur ne bénéficie pas des dividendes détachés par les actions composant l'Indice

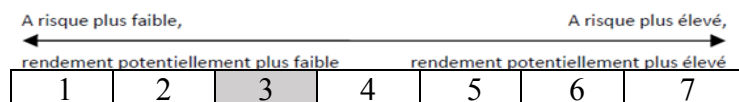
⁽¹⁾ FIA (Fonds d'investissement alternatif) est la nouvelle terminologie applicable aux FCP non coordonnés de droit français depuis 27/07/ 2013.

⁽²⁾ Hors commission de souscription (2% du montant investi sur la VL du 03/07/2014).

⁽³⁾ Dates d'observation annuelles de l'Indice en clôture : 6/11/2015, 4/11/2016, 3/11/2017, 2/11/2018.

Les caractéristiques de la formule de ce fonds ne sont acquises que pour les porteurs qui conservent leurs parts jusqu'à l'échéance de la garantie, le 7/11/2019. Pour le porteur qui demanderait le rachat de ses parts avant l'échéance du fonds, le montant de son épargne est soumis au risque de marché ; son montant peut donc être très différent (inférieur ou supérieur) du montant investi.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT :



SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR : Cet indicateur permet de mesurer le potentiel de performance attendue et le risque auquel votre capital est exposé. Il n'est pas pertinent en cas de rachat en cours de vie.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps

Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte.

Ce fonds est classé en catégorie 3, caractéristique d'un fonds à formule exposé dans certains scénarios à l'intégralité du risque de baisse des actions composant l'indice. Ce niveau est représentatif du risque maximal supporté par le porteur de parts.

La catégorie 3 de risque du fonds ne permet pas de garantir votre capital ; la catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

GARANTIE OU PROTECTION : Le capital n'est pas garanti.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Il s'agit d'exemples présentés pour illustrer la formule, ils ne représentent pas une prévision de ce qui pourrait arriver. Ces différents scénarii ne sont pas nécessairement aussi probables les uns que les autres.

Contexte d'investissement : Le porteur investit 100 euros nets dans le fonds, le 3/7/2014. La commission de souscription est de 2% du montant investi soit 2,00 euros. - L'investissement initial s'élève donc à 102 euros (100 euros + 2 euros de commission). Le rendement annualisé d'un placement sans risque calculé au 5/2/2014 pour une échéance le 7/11/2019 ressort à 1.15% (taux sans risque estimé). Il est interpolé à partir des OAT (Obligations Assimilables du Trésor) zéro coupon d'échéances les plus proches de la maturité du fonds, à savoir l'OAT zéro coupon octobre 2019 FR0000570939 et l'OAT zéro coupon Avril 2021 FR0010193003.

Scénario Défavorable

	Euro Stoxx 50	soit une performance de	Risque sur le capital investi
03/07/2014	100,00	-	Illimité
06/11/2015	111,00	11,00%	Illimité
04/11/2016	119,00	19,00%	Illimité
03/11/2017	114,00	14,00%	Illimité
02/11/2018	65,00	-35,00%	Illimité
01/11/2019	36,00	-64,00%	

	Performance Euro 2019
- Performance finale de l'Indice	-64,00%
Risque sur le capital net investi	100,00%
Performance minimale du fonds	Néant
Performance maximale du fonds	100,00%
- Performance finale du fonds	-64,00%
- Remboursement (sur la base de 100 euros nets investis)	36,00 €
- Taux de rendement actuariel du fonds	-17,39%

En année 3 l'indice frôle la performance de 20% mais ne l'atteint pas de justesse. Le risque sur le capital demeure illimité à l'échéance du fonds.

Le Niveau Final de l'Indice est de 36, soit une baisse de -64% par rapport à son Niveau Initial. Cette baisse est supérieure à 40% et le risque en capital est illimité. La performance finale du fonds est donc de -64%. Pour 100 euros nets investis le porteur récupère 36 euros, soit un TRA de -17.39%

Scénario Médian

	Euro Stoxx 50	soit une performance de	Risque sur le capital investi
03/07/2014	100,00	-	Illimité
06/11/2015	111,00	11,00%	Illimité
04/11/2016	123,00	23,00%	Aucun
03/11/2017	104,00	4,00%	Aucun
02/11/2018	85,00	-15,00%	Aucun
01/11/2019	56,00	-44,00%	

	Performance Euro 2019
- Performance finale de l'Indice	-44,00%
Risque sur le capital net investi	Néant
Performance minimale du fonds	20,00%
Performance maximale du fonds	100,00%
- Performance finale du fonds	20,00%
- Remboursement (sur la base de 100 euros nets investis)	120,00 €
- Taux de rendement actuariel du fonds	3,47%

En année 3 l'indice atteint la performance de 20%. Le capital initial et une performance minimale de 20% sont donc sécurisés.

Le Niveau Final de l'Indice est de 56, soit une baisse de -44% par rapport à son Niveau Initial. Cette baisse est supérieure à 40% mais la performance finale du fonds a été sécurisée et est donc de 20%. Pour 100 euros nets investis le porteur récupère 120 euros, soit un TRA de 3.47%

Scénario Favorable

	Euro Stoxx 50	Performance	Risque sur le capital investi
03/07/2014	100,00	-	Illimité
06/11/2015	153,00	53,00%	Aucun
04/11/2016	183,00	83,00%	Aucun
03/11/2017	184,00	84,00%	Aucun
02/11/2018	191,00	91,00%	Aucun
01/11/2019	225,00	125,00%	

	Performance Euro 2019
- Performance finale de l'Indice	125,00%
Risque sur le capital net investi	Néant
Performance minimale du fonds	20,00%
Performance maximale du fonds	100,00%
- Performance finale du fonds	100,00%
- Remboursement (sur la base de 100 euros nets investis)	200,00 €
- Taux de rendement actuariel du fonds	13,84%

Dès la première année la performance de l'Indice est supérieure à 20%. Le capital initial et une performance minimale de 20% sont donc sécurisés.

Le Niveau Final de l'Indice est de 225, soit une hausse de 125% par rapport à son Niveau Initial. Cette performance étant supérieure à 100% la performance finale du fonds est de 100%. Pour 100 euros nets investis le porteur récupère 200 euros, soit un TRA de 13.84%

FRAIS :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements.

FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
FRAIS D'ENTREE	2% sur la VL du 3/07/2014
FRAIS DE SORTIE	4% sur les VL du 10/07/2014 au 31/10/2019
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi sur la valeur de souscription de la part du fonds au jour d'exécution de l'ordre, dans certains cas vous pouvez être amené à payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
FRAIS COURANTS	0,82% TTC*
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

(*) L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des « frais courants » se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31/03/2019. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre. Le calcul des frais courants n'inclut pas les éventuelles commissions de surperformances des fonds détenus. Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer aux pages 4 et suivantes du prospectus de ce fonds disponible sur le site internet www.cmcic-am.fr.

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais de transaction excepté dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.

DATE DE CREATION DU FONDS : 3 juillet 2014

Devise de libellé: euros

INFORMATIONS PRATIQUES :

Le FIA n'est pas ouvert aux résidents des États-Unis d'Amérique / US Person (la définition est disponible sur le site internet).

DEPOSITAIRE : Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM)

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR LE FONDS (prospectus/rapport annuel/document semestriel) : Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

CM - CIC ASSET MANAGEMENT

Service Marketing et Communication

4, rue Gaillon – 75002 PARIS

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES NOTAMMENT LA VALEUR LIQUIDATIVE: Tous les établissements désignés pour recevoir les souscriptions et les rachats.

REGIME FISCAL : Le fonds est éligible au PEA

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du fonds peuvent être soumis à taxation. Ce FIA est éligible au régime de l'abattement de droit commun pour durée de détention pouvant être pratiqué sur le montant net de la plus-value. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur.

La responsabilité de CM-CIC ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce FIA est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
CM-CIC Asset Management est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12/08/2019.