

« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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 »

ACTION PLUS DECEMBRE 2016

Code ISIN : FR0011550060

CM-CIC ASSET MANAGEMENT, Groupe Crédit Mutuel – CIC

FIA soumis au droit français.

NON GARANTI EN CAPITAL**OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :**

A l'échéance des 3 ans, le fonds classé « fonds à formule » présente un risque de perte en capital : si l'indice STOXX Global Select Dividend 100, dividendes non réinvestis (ci-après « l'Indice ») est en baisse par rapport à son niveau initial, le porteur peut alors perdre jusqu'à -20% de son capital initialement investi*.

La Valeur Liquidative Initiale est définie comme étant la valeur liquidative du 19 décembre 2013.

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 19 décembre 2013.

Le Niveau Final de l'Indice est défini comme étant le cours de clôture de l'Indice le 22 novembre 2016

- Si le Niveau Final de l'Indice est en baisse par rapport à son Niveau Initial, la performance de la formule sera égale à la performance négative de l'Indice dans la limite d'une baisse maximale de -20%, soit un TRA de -7.28%.

- Si le Niveau Final de l'Indice est stable ou en hausse par rapport à son Niveau Initial deux situations sont possible :

- Si la performance positive de l'Indice est inférieure à 30%, la performance de la formule sera forfaitairement de 15%, soit un taux de rendement annuel de 4.85%.
- Si la performance positive de l'Indice est supérieure ou égale à 30%, la performance de la formule sera égale à la performance de l'Indice.

La Valeur Liquidative Finale et le remboursement des porteurs de parts est fixée au 1^{er} décembre 2016.

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 du résultat : capitalisation des revenus

Durée minimum de placement recommandée : 2 ans, 11 mois et 12 jours, jusqu'au 1^{er} décembre 2016.

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 14 décembre 2013 avant 18h et exécutés sur la valeur liquidative du 19 décembre 2013. Au-delà, le fonds sera fermé à la souscription.

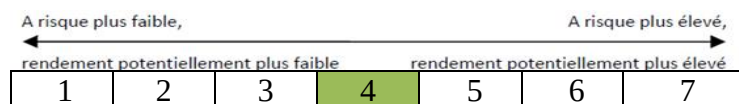
Les ordres de rachat sont centralisés le mercredi à 12 heures et exécutés sur la valeur liquidative du jeudi.

La valeur liquidative est calculée chaque jeudi.

Avantages pour le porteur	Inconvénients pour le porteur
- Si la performance de l'indice est de 30% ou plus la performance du fonds est égale à la totalité de la hausse de l'indice. Le porteur de parts profite donc de toute la hausse du marché actions si elle est importante. - La perte en capital est limitée à -20% soit un TRA de -7.28%. Le porteur de parts est sûr de récupérer au moins 80% de son capital investi initialement * - Si la performance de l'indice est nulle ou de moins de 15%, la performance du fonds est forfaitairement fixée à 15%, soit un TRA de 4.85%.	- Le capital n'est pas garanti et la perte en capital peut aller jusqu'à -20% du capital initialement investi* si à l'échéance l'indice a baissé de -20% ou plus par rapport à son niveau initial. - Seul le porteur qui conserve ses parts jusqu'à la date d'échéance finale bénéficie de la formule. - En cas de hausse de l'Indice entre 15% et 30%, la performance du fonds est forfaitairement minorée à 15%, soit un TRA de 4.85%. - Le porteur ne bénéficie pas des dividendes détachés par les actions composant l'Indice.

*Hors commission de souscription (1.5% du montant investi sur la VL du 19/12/2013).

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 1^{er} décembre 2016. 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 4, 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 4 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.

SCENARII 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 19 décembre 2013. La commission de souscription est de 1.5% du montant investi soit 1.50 euros. - L'investissement initial s'élève donc à 101.50 euros (100 euros + 1.50 euros de commission). Le rendement annualisé d'un placement sans risque calculé au 15/10/2013 pour une échéance le 1^{er} décembre 2016 ressort à 0.64% (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 2016 FR0000187387 et l'OAT zéro coupon Avril 2017 FR0010415356.

Scénario Défavorable

	STOXX Global Select Dividend 100
19/12/2013	100,00
22/11/2016	75,00

Le Niveau Final de l'Indice est de 75, soit une baisse de -25% par rapport à son Niveau Initial. Cette baisse étant supérieure à -20%, la perte sur le capital initialement investi du porteur, hors commissions de souscription sera limitée à -20%. Pour 100 euros nets investis le porteur récupère 80 euros, soit un TRA de -7.28%

	Action Plus Décembre 2016
- Performance de l'Indice	-25,00%
Perte en capital limitée à 20%	-20,00%
Forfait de 15% en cas de hausse inférieure à 30%	Néant
- Performance du fonds	-20,00%
- Remboursement (sur la base de 100 euros nets investis)	80,00 €
- Taux de rendement actuariel du fonds	-7,28%

Scénario Médian

	STOXX Global Select Dividend 100
19/12/2013	100,00
22/11/2016	123,00

Le Niveau Final de l'Indice est de 123, soit une hausse de 23% par rapport à son Niveau Initial. Cette hausse étant inférieure à 30%, le gain sur le capital initialement investi du porteur, hors commissions de souscription, sera forfaitairement de 15%. Pour 100 euros nets investis le porteur récupère 115 euros, soit un TRA de 4.85%

	Action Plus Décembre 2016
- Performance de l'Indice	23,00%
Perte en capital limitée à 20%	Néant
Forfait de 15% en cas de hausse inférieure à 30%	15,00%
- Performance du fonds	15,00%
- Remboursement (sur la base de 100 euros nets investis)	115,00 €
- Taux de rendement actuariel du fonds	4,85%

Scénario Favorable

	STOXX Global Select Dividend 100
19/12/2013	100,00
22/11/2016	145,00

Le Niveau Final de l'Indice est de 145, soit une hausse de 45% par rapport à son Niveau Initial. Cette hausse étant supérieure à 30%, le gain sur le capital initialement investi du porteur, hors commissions de souscription, sera forfaitairement de 45%. Pour 100 euros nets investis le porteur récupère 145 euros, soit un TRA de 13.42%

	Action Plus Décembre 2016
- Performance de l'Indice	45,00%
Perte en capital limitée à 20%	Néant
Forfait de 15% en cas de hausse inférieure à 30%	Néant
- Performance du fonds	45,00%
- Remboursement (sur la base de 100 euros nets investis)	145,00 €
- Taux de rendement actuariel du fonds	13,42%

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	1,50% sur la VL du 19/12/2013
FRAIS DE SORTIE	4% sur les VL du 26/12/2013 au 24/11/2016
<i>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 de sortie.</i>	
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
FRAIS COURANTS	0,64% TTC*
<i>Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances</i>	
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 31/03/2016. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre.

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 : 19/12/2013

Libellé de création : euros

INFORMATIONS PRATIQUES :

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 en français dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

CM - CIC ASSET MANAGEMENT

4, rue Gaillon – 75002 PARIS

Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire :

Service commercial - Tél : 01 42 66 88 88

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 : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du fonds.

Le fonds est éligible au PEA

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 fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/07/2016.

CM-CIC ASSET MANAGEMENT est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.