

## WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

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

### CM-CIC EURO MONEY MARKET CASH

Anteilsklasse C FR0011285477

Verwaltungsgesellschaft: CM-CIC ASSET MANAGEMENT

Groupe Crédit Mutuel – CIC

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser OGAW zielt ähnlich wie der Master-OGAW UNION CASH über die empfohlene Anlagedauer auf Kapitalerhalt bei gleicher Performance wie der Geldmarkt (EONIA kapitalisiert) ab, abzüglich der tatsächlichen, auf einen Anteil entfallenden Verwaltungskosten. Die Performance des OGAW kann aufgrund der beim Feederfonds anfallenden Kosten geringer ausfallen als beim Masterfonds. Angesichts des derzeit niedrigen Zinsniveaus am Geldmarkt unterliegt der OGAW dem Risiko, dass sein Nettoinventarwert strukturell bedingt sinkt.

#### Der OGAW ist eingestuft in die Klasse: Geldmarkt

Der Feeder-OGAW CM-CIC MUTUEL EURO MONEY MARKET CASH ist jederzeit zu mindestens 85% in „N“-Anteilen des Master-OGAW UNION CASH und zusätzlich in Barmitteln angelegt. Er schließt Finanztermingeschäfte, die an geregelten Terminmärkten oder OTC-Märkten in Frankreich und im Ausland gehandelt werden, nicht direkt ab.

#### Anlagestrategie des Master-OGAW:

Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der OGAW einen aktiven Verwaltungsstil, um eine ähnliche Wertentwicklung wie der Geldmarkt bei einem Marktrisiko, das mit demjenigen seines Referenzindex vergleichbar ist, und gleichzeitig einen einheitlichen Anstieg des Nettoinventarwerts zu erzielen.

Bei der Auswahl und Überwachung der Wertpapiere verlässt sich die Verwaltungsgesellschaft nicht ausschließlich oder automatisch auf das Urteil von Ratingagenturen. Stattdessen stützt sie sich auf eigene Bonitätsanalysen, die als Grundlage für im Interesse der Anteilinhaber getroffene Anlageentscheidungen dienen. Zum Ausdruck kommt dies in:

- der aktiven Verwaltung der durchschnittlichen Laufzeit der Titel entsprechend der erwarteten Zinsen der Notenbanken in der Eurozone, der Verwaltung der Geldmarkt-Zinskurve und der Verwaltung der Schwankungen des EONIA im Monatsverlauf sowie in der Klassifizierung. Die Aufteilung zwischen variabel und festverzinslichen Wertpapieren richtet sich nach der erwarteten Schwankung der Zinssätze.

- der Verwaltung des Kreditrisikos in Ergänzung zur täglichen Verwaltung eines Teils des Portfolios mit dem Ziel einer Steigerung der Portfoliorendite durch eine rigorose Auswahl der Emittenten.

Das Portfolio besteht aus Geldmarktinstrumenten, die den Kriterien der Richtlinie 2009/65/EG entsprechen, und aus Termineinlagen bei Kreditinstituten. Der Manager stellt sicher, dass die Instrumente, aus denen sich das Fondsportfolio zusammensetzt, eine hohe Kreditqualität aufweisen. Hierzu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft eines internen Analyse- und Bewertungsverfahrens bzw. eines nicht ausschließlichen Vergleichs mit den kurzfristigen Ratings von bei der ESMA registrierten Ratingagenturen, die das Instrument bewertet haben und die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft maßgeblich sind. Eine automatische Abhängigkeit von diesen Ratings wird dabei vermieden. Wenn kein Rating für das Instrument vorliegt, bestimmt die Verwaltungsgesellschaft in einem internen Prozess ein gleichwertiges Rating.

Ein Geldmarktinstrument besitzt keine hohe Kreditqualität, wenn es nicht mindestens eines der beiden besten kurzfristigen Ratings der Verwaltungsgesellschaft oder der anerkannten Ratingagenturen, die das Instrument bewertet haben, aufweist. Außerdem kann der OGAW Geldmarktinstrumente beinhalten, die von einer lokalen, regionalen oder zentralen Behörde eines Mitgliedstaats, der Zentralbank eines Mitgliedstaats,

der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank begeben oder garantiert werden und mindestens ein Investment-Grade-Rating der Verwaltungsgesellschaft oder der Ratingagenturen besitzen. Der OGAW beschränkt seine Anlagen auf Finanzinstrumente mit einer maximalen Restlaufzeit bis zum Erlöschen der Jahre, sofern der Zinssatz innerhalb von höchstens 397 Tagen angepasst werden kann. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit bis zur Fälligkeit (WAM – Weighted Average Maturity) beträgt höchstens sechs Monate. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit bis zum Erlöschen der Finanzinstrumente (WAL – Weighted Average Life) beträgt höchstens zwölf Monate. Der Manager kann bis zu 10% des Nettovermögens in Verbriefungsorganismen und anderen Verbriefungsinstrumenten anlegen. Er stellt sicher, dass diese Geldmarktinstrumente eine hohe Kreditqualität aufweisen. Folglich müssen diese Instrumente eines der beiden besten Ratings der Verwaltungsgesellschaft oder der anerkannten Ratingagenturen, die das Instrument bewertet haben, aufweisen. Das Eingehen von direkten oder indirekten Aktien- und Rohstoffrisiken, selbst über Finanzkontrakte, ist nicht erlaubt. Instrumente, die auf eine andere Währung als Euro lauten, werden systematisch gegen das Wechselkursrisiko abgesichert.

Der OGAW darf bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW französischen oder europäischen Rechts oder in allgemein ausgerichteten Investmentfonds französischen Rechts halten, die den Bedingungen in Artikel R.214-13 des Währungs- und Finanzgesetzbuchs entsprechen und die in der Kategorie „Geldmarkt-“ oder „kurzfristige Geldmarkt-OGAW“ eingestuft sind.

Der Fonds darf daneben anlegen in:

- fixen oder bedingten Terminfinanzkontrakten, um das Portfolio gegen das Zinsrisiko abzusichern und/oder ein solches Risiko einzugehen bzw. es gegen das Kredit- und Wechselkursrisiko abzusichern.

- Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten, um das Portfolio gegen das Zinsrisiko abzusichern und/oder dieses Risiko einzugehen.

- Einlagen, Barmittelaufnahmen, befristeten Erwerbungen und Veräußerungen von Wertpapieren.

**Ergebnisverwendung:** vollständige Thesaurierung

**Empfohlene Anlagedauer:** mehr als 7 Tage

Dieser OGAW eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Kapital vor Ablauf dieser Frist aus dem Fonds abzuziehen.

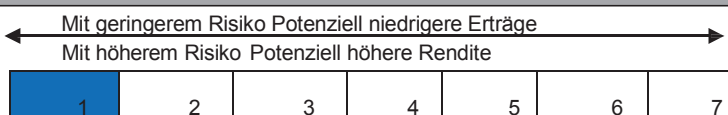
**Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen:**

Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag um 11 Uhr (T) zentral erfasst und auf der Grundlage des zu den Eröffnungskursen der Börse des Vortages berechneten letzten Nettoinventarwerts ausgeführt. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt täglich mit Ausnahme von Feiertagen und wenn die Börse in Paris geschlossen ist.

**Bedingungen für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen des Master-OGAW:**

Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag um 12 Uhr (T) zentral erfasst und auf der Grundlage des zu den Börsenkursen des Vortages berechneten letzten Nettoinventarwerts ausgeführt.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:



**BEDEUTUNG DIESES INDIKATORS:** Dieser Indikator ermöglicht die Messung des Volatilitätsniveaus des Fonds und des Risikos, dem Ihr Kapital ausgesetzt ist. Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen, und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich mit der Zeit verändern. Bitte beachten Sie, dass ein höheres Ertragspotenzial auch mit einem höheren Verlustrisiko einhergeht. Die Einstufung in die Risikoklasse 1 bedeutet, dass Ihr Kapital nicht garantiert werden kann. Die Einstufung in die Risikoklasse 1 bedeutet, dass geringe Risiken für Ihr Kapital bestehen, das Ertragspotenzial jedoch begrenzt ist. Diese Risikoklasse kann jedoch nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser OGAW ist der Kategorie 1 zugeordnet. Ausschlaggebend dafür ist sein Engagement über den Master-OGAW in Geldmarktinstrumenten, die gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft oder gemessen am Rating der Ratingagenturen ein hohe Kreditqualität oder im Fall besicherter Anleihen ein „Investment Grade“-Rating aufweisen und sich auf den Tageszinssatz EONIA oder auf sehr kurzfristige Zinsen beziehen und folglich eine geringe Zinssensitivität aufweisen.

Die Volatilität des Nettoinventarwerts und das Kapitalverlustrisiko sind daher gering.

**WESENTLICHE, IM INDIKATOR NICHT BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:**

**Kreditrisiko:** Bei einer Verschlechterung der Qualität der Emittenten oder wenn der Emittent nicht mehr in der Lage ist, seinen Verbindlichkeiten nachzukommen, kann der Wert der Instrumente sinken, was in der Folge einen Rückgang des Nettoinventarwerts bewirken kann.

**Mit dem Einsatz von derivativen Instrumenten verbundenes Risiko:** Der Einsatz von Derivaten über den Master-OGAW kann bei einem Engagement gegen die Marktentwicklung über kurze Zeiträume zu einem beträchtlichen Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

**Liquiditätsrisiko:** Der Fonds kann im Falle umfangreicher Rücknahmen einem Liquiditätsrisiko in Bezug auf den Master-OGAW ausgesetzt sein, denn der Masterfonds kann gezwungen sein, einen wesentlichen Teil seines Vermögens zu liquidieren oder zu verändern, um Rücknahmen von Anteilen seitens des CM-CIC EURO MONEY MARKET CASH nachzukommen. Die Bedingungen für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen des Master-OGAW sind vorstehend (unter der Überschrift „Bedingungen für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen“) beschrieben

## GEBÜHREN

Aus den entrichteten Gebühren und Provisionen werden die Kosten für den Betrieb des Fonds bestritten, unter anderem auch die Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Sie schmälern den potenziellen Wertzuwachs der Anlagen.

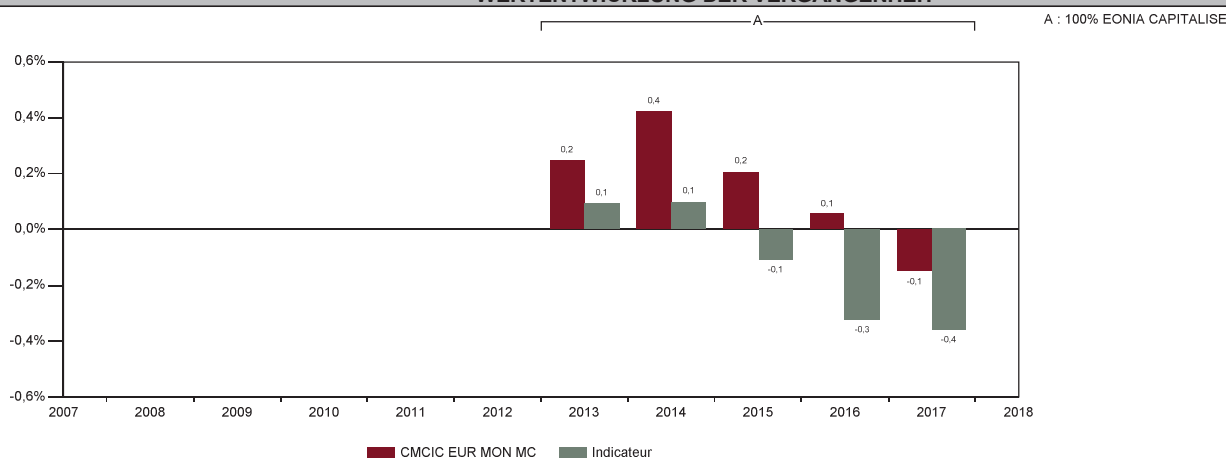
### EINMALIGE GEBÜHREN VOR UND NACH DER ANLAGE

AUSGABEAUF SCHLAG	entfällt
RÜCKNAHMEABSCHLAG	entfällt
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrem Kapital bzw. vom Zeichnungswert der OGAW-Anteile am Tag der Ausführung des Auftrags erhoben werden kann. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Die aktuelle Höhe des Ausgabeaufschlags/Rücknahmeabschlags	
<b>GEBÜHREN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ERHOBEN WERDEN</b>	
<b>LAUFENDE GEBÜHREN</b>	<b>0,08% inkl. aller Steuern</b>
<b>GEBÜHREN, DIE VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ERHOBEN WERDEN</b>	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr (Performance- Gebühr)	keine

**Anleger sollten beachten, dass die Angabe unter dem Punkt „laufende Gebühren“ auf den Gebühren des am 30.12.2016 beendeten Geschäftsjahres basiert und die dem Master-OGAW entstehenden Gebühren beinhaltet. Diese Gebühren können sich von Jahr zu Jahr ändern.** Die Berechnung der laufenden Kosten schließt eventuell anfallende performanceabhängige Gebühren der im Fonds verwalteten Vermögenswerte nicht mit ein. Ausführliche Informationen über die Gebühren entnehmen Sie bitte dem Kapitel „Gebühren“ im Prospekt dieses OGAW, der auf der Website [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr) bereitgestellt wurde.

Die laufenden Gebühren beinhalten weder die Performancegebühren noch die Vermittlungsgebühren außer den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen entrichtet.

### WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT



**HINWEIS: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikatoren für zukünftige Erträge. Die Wertentwicklung verläuft nicht konstant.** Die Wertentwicklung des OGAW wird bei Wiederanlage der Kuponzahlungen und nach direkten und indirekten Verwaltungsgebühren sowie ohne Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag berechnet. Bei der Berechnung der Performance des Index wird die Kapitalisierung der Zinsen berücksichtigt.

- **AUFLEGUNGSDATUM DES OGAW: 28.09.2012**

**AUFLEGUNGSDATUM DES ANTEILS: 28.09.2012**

- **FONDSWÄHRUNG: Euro**

- **WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES ZEITRAUMS: keine**

### PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

**NAME DER DEPOTBANK: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)**

**WEITERE INFORMATIONEN ÜBER DEN OGAW (Prospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht):** Der Prospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW Sprache werden den Anteilhabern auf formlose schriftliche Anfrage bei der nachstehend aufgeführten Stelle innerhalb von acht Tagen kostenlos zugesandt:

**CM - CIC ASSET MANAGEMENT**

**Service Marketing et Communication**

**4, rue Gaillon – 75002 PARIS**

**WEITERE PRAKTISCHE INFORMATIONEN, INSBESONDERE ZUM NETTOINVENTARWERT:** Der Nettoinventarwert ist bei allen Stellen erhältlich, die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegennehmen.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ANDEREN ANTEILKlassen DES MASTER-OGAW: CM-CIC Asset Management.**

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ANDEREN ANTEILSKATEGORIEN: CM-CIC Asset Management.**

**STEUERLICHE BEHANDLUNG:** Entsprechend den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Kapitalgewinne und Erträge aus Anteilen des OGAW steuerpflichtig sein.

**Qualifikation für die Anlagequote von 25% (Besteuerung von Zinserträgen) gemäß der Verordnung 2005-132 zur Umsetzung der Richtlinie 2003/48/EG.**

Der OGAW unterliegt nicht der französischen Körperschaftsteuer. Für die Anteilhaber gilt die Transparenzregelung. Die Besteuerung der vom OGAW ausgeschütteten Beträge bzw. der latenten oder realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen des OGAW hängt von den Steuervorschriften ab, die auf die spezielle Situation des Anlegers anwendbar sind, und/oder von der für den OGAW geltenden Gerichtsbarkeit. Anleger, die über ihre steuerliche Situation im Unklaren sind, sollten sich an ihren Steuerberater wenden.

Die Bestandteile der Vergütungspolitik der Fondsgesellschaft können eingesehen werden auf der Internetseite [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr) oder sind auf schriftliche Anfrage erhältlich bei der Fondsgesellschaft CM-CIC Asset Management – Abteilung Marketing & Kommunikation – 4, rue Gaillon – 75002 PARIS.

**CM-CIC 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 wurde in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers (AMF)).  
CM-CIC Asset Management wurde in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers (AMF)).  
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **19.01.2018**.