

10.12.2025

Mitteilung: Änderung des Teifonds „CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE“ der SICAV CM-AM

Sie halten Anteile des Teifonds „**CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE**“ (nachstehend der „Teifonds“) der Sicav CM-AM und wir danken Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen.

Ab dem 1. Januar 2026 dürfen Portfolioverwaltungsgesellschaften keine Transaktionsprovisionen mehr erhalten. Aufgrund dieser neuen Regelung teilen wir Ihnen mit, dass Crédit Mutuel Asset Management beschlossen hat, folgende Änderungen am Teifonds vorzunehmen:

▪ Kosten und Gebühren:

Es gilt folgende Liste von Betriebs- und Verwaltungskosten:

In diesen Kosten sind mit Ausnahme der Transaktionskosten alle Kosten enthalten, die dem OGAW direkt belastet werden.

Zu Betriebskosten und Kosten für andere Dienstleistungen können die folgenden Kosten gehören:

- Gebühren für die Registrierung und Listung von Fonds
- Gebühren für Kunden- und Vertriebsstelleninformation
- Kosten für Verwahrstelle, Rechtsanwälte, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw.
- Kosten im Zusammenhang mit der Einhaltung regulatorischer Anforderungen und der Berichterstattung durch die Regulierungsbehörden
- Betriebskosten
- Datenkosten (insbesondere Kosten für Indizes, Ratings und ESG-Daten)
- Kosten im Zusammenhang mit der Kundenkenntnis

Die Tabelle der dem Teifonds in Rechnung gestellten Kosten wird wie folgt geändert:

| | Dem OGAW in Rechnung gestellte Kosten | Grundlage | BISHERIGER Tarifssatz | NEUER Tarifssatz |
|---|---|-----------------------------|---|---|
| 1 | Finanzverwaltungskosten | Nettovermögen | Anteilsklasse RC: max. 2,45 % inkl. Steuern Anteilsklassen IC und S: max. 1,45 % inkl. Steuern | Anteilsklasse RC: max. 2,45 % inkl. Steuern Anteilsklassen IC und S: max. 1,45 % inkl. Steuern |
| 2 | Betriebskosten und Kosten für andere Dienstleistungen* | Nettovermögen | Anteilsklasse RC: max. 0,05 % inkl. Steuern Anteilsklassen IC und S: max. 0,05 % inkl. Steuern | Anteilsklasse RC: max. 0,05 % inkl. Steuern Anteilsklassen IC und S: max. 0,05 % inkl. Steuern |
| 3 | Transaktionsgebühren Vermögensverwaltungsgesellschaft: 100 % | Abzug von jeder Transaktion | 0 bis max. 0,10 % inkl. Steuern bei Aktien | Entfällt |
| 4 | An die Wertentwicklung gebundene Gebühren | Nettovermögen | Entfällt | Entfällt |

Außergewöhnliche Kosten in Verbindung mit der Beitreibung von Forderungen für Rechnung des OGAW oder mit dem Verfahren zur Geltendmachung eines Rechts können zu den diesem berechneten und oben angegebenen wiederkehrenden Kosten hinzukommen.

* Die tatsächlichen Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen könnten höher sein als der maximal zulässige Pauschalsatz; in diesem Fall übernimmt die Verwaltungsgesellschaft den Anteil, der über diesem Satz liegt.

Darüber hinaus könnte die Verwaltungsgesellschaft gezwungen sein, die maximale Pauschalgebühr zu erheben, wenn die tatsächlichen Kosten für „Betrieb und andere Dienstleistungen“ niedriger als der angeführte Satz sind.

Die mit dem Research gemäß den Bestimmungen der allgemeinen Verordnung der AMF verbundenen Kosten können dem OGAW in Rechnung gestellt werden, wenn diese Kosten nicht aus den eigenen Mitteln der Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden.

Diese Änderungen, die am 15.12.2025 in Kraft treten, unterliegen nicht der Genehmigung durch die AMF und haben keine Auswirkungen auf die Anlagestrategie, das Risiko- und Ertragsprofil und die sonstigen Merkmale des Teifonds, die unverändert bleiben.

Der Prospekt des Teifonds wird entsprechend geändert.

Wir verweisen auf die Bedeutung des Basisinformationsblatts (KID) für Anleger des Teifonds und bitten Sie, dieses zur Kenntnis zu nehmen. Es ist auf der folgenden Website verfügbar: www.la-francaise.com.