

Documento de Datos Fundamentales

CM-AM EQUILIBRE INTERNATIONAL

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

CM-AM EQUILIBRE INTERNATIONAL

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN de la participación ER: FR0013239332

Sitio web del productor: www.creditmutuel-am.eu

Para obtener más información, llame al 0 810 001 288 (número con recargo 0,06 €/min + precio de llamada local)

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

La AMF es responsable de la supervisión de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT en relación con este documento de datos fundamentales. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT es una Sociedad de gestión de carteras autorizada en Francia con el número GP 97-138 y regulada por la AMF.

Fecha de producción del documento de datos fundamentales: 01/01/2024.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO DE PRODUCTO DE INVERSIÓN

OICVM en forma de fondo de inversión colectiva (Fondo)

Plazo del OIC

Este OIC se ha creado por un plazo de 99 años, que podrá prorrogarse de acuerdo con las condiciones estipuladas en el reglamento.

FINALIDAD

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, vinculada a la evolución de los mercados internacionales de renta variable y renta fija, en el horizonte de inversión recomendado. Este tipo de estrategia de gestión, para la que el gestor tiene flexibilidad en la asignación de activos, no precisa de un índice de referencia. No obstante, la rentabilidad del OICVM podrá compararse con la de un indicador de comparación y de apreciación *a posteriori*, compuesto por: 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index + 25% S&P 500 + 16% Stoxx 600 + 6% MSCI EM + 3% Nikkei 225. La asignación de activos y la rentabilidad pueden diferir de los de la composición del indicador de comparación.

Los índices se determinan al precio de cierre y se expresan en euros, con los dividendos y cupones reinvertidos. El gestor realiza una gestión dinámica y flexible del OIC de manera discrecional.

Para alcanzar el objetivo de gestión, la estrategia aplicada consiste en lo siguiente:

- Una definición de la asignación estratégica a largo plazo en OICVM y/o FIA.

- Una gestión flexible de la construcción de cartera: se realizará una selección de OICVM, FIA o fondos de inversión en función de criterios cuantitativos y cualitativos (sociedad de gestión, gestor, proceso). Dicha construcción podrá variar y ser dinámica a lo largo del tiempo.

El gestor sigue la evolución de los componentes geográficos y sectoriales de los índices. A continuación, teniendo en cuenta las conclusiones del comité de gestión estratégica de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, en función de la asignación estratégica decidida en el comité de gestión y dentro del límite de su margen de maniobra, el gestor dispone de márgenes tácticos para aprovechar las fluctuaciones del mercado y realizar una asignación táctica sobreponderando o infraponderando determinadas zonas mediante OICVM o FIA especializados. El OICVM también está autorizado para obtener exposición a los mercados de renta fija mediante la inversión directa en valores de deuda negociables. Para la selección y el seguimiento de los títulos de renta fija, la sociedad de gestión no recurre de forma exclusiva o sistemática a las agencias de calificación. La sociedad de gestión hace hincapié en su propio análisis del crédito, que sirve de base para tomar decisiones de gestión en interés de los partícipes.

El OICVM también está autorizado para invertir de forma directa renta variable.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son uno de los componentes de la gestión, pero su peso en la decisión final no está definido de antemano.

El OICVM se compromete a respetar las siguientes horquillas de exposición en el patrimonio neto:

Del 30% al 60% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, capitalización y sector, incluido:

- del 0% al 10% en los mercados de acciones de pequeña capitalización (inferior a 3.000 millones de euros);

- del 0% al 20% en mercados de renta variable de países emergentes.

Del 30% al 60% en instrumentos de deuda soberana, pública y privada, de cualquier zona geográfica, de cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o el de las agencias de calificación o sin calificación, incluidos:

- del 0% al 10% en instrumentos de renta fija especulativos o sin calificación;

- del 0% al 10% en los mercados de renta fija de países emergentes;

- del 0% al 20% en los mercados de renta fija mediante inversión directa en títulos de categoría *investment grade* en el momento de la adquisición de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o el de las agencias de calificación;

- del 0% al 5% en los mercados de renta fija mediante la inversión directa en títulos directos sin calificación.

Del 0% al 45% al riesgo de cambio de divisas distintas al euro.

El OICVM podrá invertir en:

- hasta el 20% del patrimonio neto en renta variable;

- más el 20% de su patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero y hasta el 30% en fondos de inversión de tipo general de derecho francés, que cumplan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés.

- contratos financieros a plazo fijo o de opciones, utilizados con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de renta variable, de tipos de interés y de cambio de divisas.

El apalancamiento orientativo es del 100%.

ASIGNACIÓN DE LOS IMPORTES DE REPARTO Y CONDICIONES DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Asignación de los importes de reparto: capitalización

Condiciones de suscripción y reembolso: las órdenes de suscripción y de reembolso se tramitan cada día a las 10:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día siguiente. El valor liquidativo se calcula cada hábil día a las cotizaciones al cierre, salvo los días de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este OICVM está destinado a inversores que busquen un horizonte de inversión a largo plazo coherente con el del OIC. Se dirige a inversores con unos conocimientos básicos mínimos de los productos y mercados financieros, y que estén dispuestos a aceptar un riesgo de pérdida de capital. El OIC no está disponible para los residentes en Estados Unidos de América/Personas estadounidenses (*US Persons*). Para más información, consulte el glosario disponible en el sitio web de Crédit Mutuel Asset Management.

El objetivo de este OICVM es lograr la revalorización del capital. Las personas que deseen invertir deben consultar a su asesor financiero, que les ayudará a evaluar las soluciones de inversión adecuadas a sus objetivos, sus conocimientos y experiencia de los mercados financieros, su patrimonio y su sensibilidad al riesgo. También expondrá los riesgos potenciales.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

NOMBRE DEL DEPOSITARIO: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

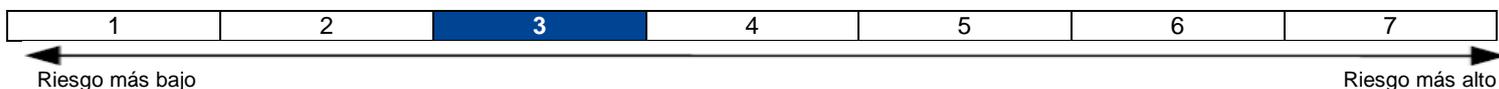
El folleto del OICVM, así como los últimos documentos anuales y periódicos, se envían gratuitamente en un plazo de 8 días hábiles previa solicitud por escrito a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARÍS, y se encuentran disponibles en el sitio web www.creditmutuel-am.eu.

El valor liquidativo está disponible en la sociedad de gestión.

Para más información, consulte el apartado «Otros datos de interés» del documento.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el OICVM durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este OICVM en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el OICVM pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este OICVM en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del OICVM como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como improbable.

El riesgo asociado al impacto de técnicas como los derivados puede provocar una disminución del valor liquidativo. Para más información, consulte el perfil de riesgo del folleto.

Este OICVM no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este OICVM dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del OICVM durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.740 EUR	5.860 EUR
	Rendimiento medio cada año	-42,6%	-10,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.230 EUR	8.530 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,7%	-3,1%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.340 EUR	11.570 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,4%	3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.920 EUR	12.640 EUR
	Rendimiento medio cada año	19,2%	4,8%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 31/08/2021 y el 31/01/2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 28/11/2014 y el 29/11/2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/11/2016 y el 30/11/2021.

Para calcular la rentabilidad, se ha utilizado la rentabilidad histórica y un valor sustitutivo adecuado.

¿QUÉ PASA SI CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad de gestión de la cartera. En caso de impago esta, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga ya que los activos del depositario están segregados por ley de los activos del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este OICVM o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	173 EUR	1.036 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,7%	1,8% cada año

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,7% antes de deducir los costes y del 2,9% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el OICVM para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No aplicamos costes de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No aplicamos costes de salida.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,72% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	172 EUR
Costes de operación	0,01% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	Este producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: más de 5 años

No existe un período de mantenimiento mínimo para este OICVM, sino un período de mantenimiento recomendado que se ha calculado de acuerdo con los objetivos de inversión del fondo. Por consiguiente, puede solicitar el reembolso de sus participaciones antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, sin tener que pagar ninguna penalización. Sin embargo, la rentabilidad del fondo puede verse afectada.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones pueden enviarse por escrito por correo postal a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 PARÍS, o por correo electrónico a la siguiente dirección: amweb@creditmutuel.fr. Para más información, consulte el apartado de tratamiento de reclamaciones en la siguiente dirección: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La información sobre la rentabilidad histórica del OICVM y los cálculos de los escenarios de rentabilidad histórica se encuentran disponibles en la ficha técnica del OIC en el sitio web www.creditmutuel-am.eu.

Cuando este producto se utilice como componente vinculado a un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes expuestos en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre si la compañía de seguros incurre en impago, figura en el documento de datos fundamentales de este contrato, que debe facilitarle su asegurador o corredor o cualquier otro mediador de seguros de conformidad con su obligación legal.

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del OICVM.