

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

## CM-AM OBLI CORPO ISR

### 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 OBLI CORPO ISR

Participación ER: FR0014002BS0

**OICVM sujeto a la Directiva 2009/65/CE**

**CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Crédit Mutuel Alliance Fédérale**

Sitio web del productor: [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)

Para obtener más información, llame al 0 810 001 288.

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 y regulada por la AMF.

**Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 02/01/2023.**

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

#### TIPO DE PRODUCTO DE INVERSIÓN

OICVM en forma de fondo de inversión colectiva (Fondo)

#### FINALIDAD

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional, aplicando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política aplicada por CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT y respetando las exigencias de la certificación francesa de ISR. Tiene como objetivo de gestión lograr la revalorización la cartera buscando rentabilidad, en el periodo de inversión mínimo recomendado, y cumpliendo al mismo tiempo los criterios de la inversión socialmente responsable. 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 apreciación *a posteriori*, como el Barclays Capital Euro Aggregate Corporate.

La asignación de activos y la rentabilidad pueden diferir de los de la composición del indicador de comparación.

El índice se determina al precio de cierre y se expresa en euros, con los cupones reinvertidos.

Con el fin de cumplir el objetivo de gestión, la estrategia de gestión del OICVM establece un universo de valores objetivo, mediante un proceso extrafinanciero completado con un análisis financiero. A partir de un universo compuesto por todos los bonos en euros de emisores públicos y privados, el proceso de gestión se divide en tres etapas:

1. Filtro ASG: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de criterios ASG derivados de una metodología propia desarrollada por la unidad de análisis de Finanzas Responsables y Sostenibles. Estos filtros comprenden los criterios de calidad de gobernanza, societarios, sociales, medioambientales y la implicación de la empresa o de los Estados en un enfoque socialmente responsable. Por ejemplo, se incluyen en nuestras categorías ASG para el pilar medioambiental, la intensidad del carbono; para el pilar social, la política de recursos humanos; y para el pilar de gobernanza, la proporción de consejeros independientes. La gestión aplicará un enfoque selectivo, explicado de forma detallada en el folleto informativo, que consiste en dar prioridad a los emisores con mejor calificación o a aquellos que demuestren buenas perspectivas de sus prácticas ASG. En cuanto a la gestión de controversias, cada título será objeto de un análisis, seguimiento y calificación específicos. La gestión excluirá a los emisores con las calificaciones más bajas y a los que tengan controversias más importantes. Este enfoque permite eliminar al menos el 20 % del universo de inversión.

2. Análisis financiero: los valores se analizan desde el punto de vista financiero, para mantener solo aquellos cuya calidad está claramente reconocida. Este universo constituye la lista de valores admisibles para la inversión.

3. Construcción de la cartera: el proceso de gestión se basa en primer lugar en un análisis macroeconómico, destinado a anticipar las tendencias de evolución de los mercados a partir del análisis del contexto económico y geopolítico global. Este enfoque se complementa posteriormente con un análisis microeconómico de los emisores resultantes del filtro ASG y con un análisis financiero, así como de los distintos elementos técnicos del mercado, con el fin de controlar las potenciales fuentes de valor añadido de los mercados de renta fija para integrarlas en la toma de decisiones.

Al menos el 90 % de los valores y OIC seleccionados por el equipo de gestión integran criterios extrafinancieros. El OICVM puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en valores de inversión directa y en participaciones o acciones de OIC que no incluyan criterios extrafinancieros. Como resultado del análisis financiero, las empresas que obtengan las mejores calificaciones ASG no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera.

Certificación: el fondo cuenta con la certificación francesa ISR.

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

**Del 0 % al 10 % en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, de gran y mediana capitalización, y de cualquier sector.**

**Del 90 % y al 200 % en instrumentos de deuda soberana, públicos o privados, de cualquier zona geográfica, con cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o el de las agencias de calificación. El OICVM podrá estar expuesto a instrumentos de renta fija especulativos o sin calificación (15 %), a países emergentes (20 %), a instrumentos de titulización (30 %) y a instrumentos de la zona euro (200 %).**

**La horquilla de sensibilidad del OICVM está comprendida entre 0 y 8.**

**Del 0 % al 20 % en bonos convertibles.**

**Hasta un 10 % del patrimonio neto al riesgo de cambio de divisas.**

También podrá invertir en los siguientes instrumentos: contratos financieros a plazo fijo o de opciones y títulos con derivados implícitos, utilizados con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de inversión directa y en participaciones o acciones de OIC que no incluyan criterios extrafinancieros. El apalancamiento orientativo es del 100 %.

- adquisiciones y cesiones temporales de valores.

#### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO Y PLAZO DEL OIC

Este OICVM está destinado a inversores que busquen un horizonte de inversión a medio 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. 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, incluyendo al mismo tiempo criterios no financieros en su proceso de gestión. 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.

**Asignación de los importes de reparto:** capitalización

Condiciones de suscripción y reembolso: las órdenes de suscripción y reembolso se tramitan todos los días hábiles a las 10:00 horas y se ejecutan tomando como referencia el valor liquidativo del día. El valor liquidativo se calcula a la cotización de cierre todos los días hábiles, a excepción de los días de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

**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. Para más información, consulte la sección «Otros datos de interés» del documento.

## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

### INDICADOR DE RIESGO

A menor riesgo, potencialmente menor remuneración

A mayor riesgo, potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas del OICVM en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como muy improbable.

Los riesgos siguientes pueden suponer una reducción del valor liquidativo: riesgo vinculado al impacto de técnicas como los productos derivados, riesgo de crédito especulativo. 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. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor (véase la sección «Qué ocurre si no podemos pagarle»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

### ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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 y de un valor sustitutivo adecuado\* durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

\* Para más información, consulte el glosario disponible en el sitio web de *Crédit Mutuel Asset Management*.

Período de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	8.180 EUR	8.180 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,2 %	-6,5 %
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	8.500 EUR	8.470 EUR
	Rendimiento medio cada año	-15 %	-5,4 %
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10.080 EUR	10.210 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,8 %	0,7 %
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10.720 EUR	10.900 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,2 %	2,9 %

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.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Si el escenario de tensión es más favorable que el desfavorable, entonces el escenario de tensión corresponde al escenario desfavorable.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 29/06/2018 y el 30/06/2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/08/2013 y el 31/08/2016.

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?

Los activos del OICVM son mantenidos por el depositario, por separado de los activos de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. Un impago por parte de la Sociedad de gestión que gestiona los activos de su OIC no incidiría en su inversión. El Depositario no dispone de un sistema de garantía, pero tiene normas para la segregación de activos. En caso de impago del depositario, usted podrá beneficiarse de un mecanismo de garantía de valores gestionado por el Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR), siempre que se cumplan las condiciones de admisibilidad. Por tanto, en caso de que este OICVM sufra pérdidas debido a un impago por parte del Depositario, usted podría perder parte o la totalidad de su inversión, según sea el caso.

### ¿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 3 años
<b>Costes totales</b>	77 EUR	237 EUR
<b>Incidencia anual de los costes*</b>	0,8 %	0,8 % 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 1,4 % antes de deducir los costes y del 0,6 % 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. Por ejemplo, si elige este fondo como único vehículo para un contrato, especialmente un contrato de seguro de vida, **estos costes no serían los únicos en los que incurriría.**

#### COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		En caso de salida después de 1 año
<b>Costes únicos de entrada o salida</b>		
<b>Costes de entrada</b>	No aplicamos costes de entrada.	0 EUR
<b>Costes de salida</b>	No aplicamos costes de salida para este OICVM.	0 EUR
<b>Costes corrientes (detráidos cada año)</b>		
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	0,40 % del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	40 EUR
<b>Costes de operación</b>	0,37 % 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 compremos y vendamos.	37 EUR
<b>Costes accesorios detráidos en condiciones específicas</b>		
<b>Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta</b>	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 3 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 a través del sitio web [www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html](http://www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html).

#### OTROS DATOS DE INTERÉS

**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](http://www.creditmutuel-am.eu).

**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](http://www.creditmutuel-am.eu).**

**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 OIC.**