

CM-AM EUROPE VALUE IC



Registrado en: FR NL CH LU AT DE IE PT ES BE IT

CIFRAS CLAVE

VL: 176 553,90€
Activo neto del fondo : 926,25M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de la SICAV de derecho francés CM-AM SICAV
Categoría: Fondos de Renta Variable Europea
Fecha de creación: 17/02/2015
Asignación de sumas distribuibles: Capitalización
Divisa: EUR
Frecuencia de valoración: Diaria
Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador: Ninguno

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FRO012432565
Código Bloomberg: CMEVAIC FP Equity
Centralización: D antes de las 12H00
Fecha de Liquidación: D+2 días hábiles
Suscripción inicial mín: 1 acción
Elegibilidad para el PEA: Si
Comisión de suscripción máx.: 2%
Comisión de reembolso máx.: 0%
gastos de gestión financiera máximo: 0,90% como máximo, impuestos incluidos
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación: 0.75%
Depositario: Banque Fédérative du Crédit Mutuel
Administrador: CIC
Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management
Gestores:



Marie
DE MESTIER



Eric
VOGELSINGER

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El OICVM se gestiona de manera activa y discrecional, aplicando un filtro cualitativo extrafinanciero conforme a la política adoptada por Crédit Mutuel Asset Management. No se gestiona con referencia a un índice. Este OICVM tiene como objetivo de gestión valorizar la cartera gracias a una gestión selectiva de valores considerados infravalorados, durante el periodo de inversión recomendado.

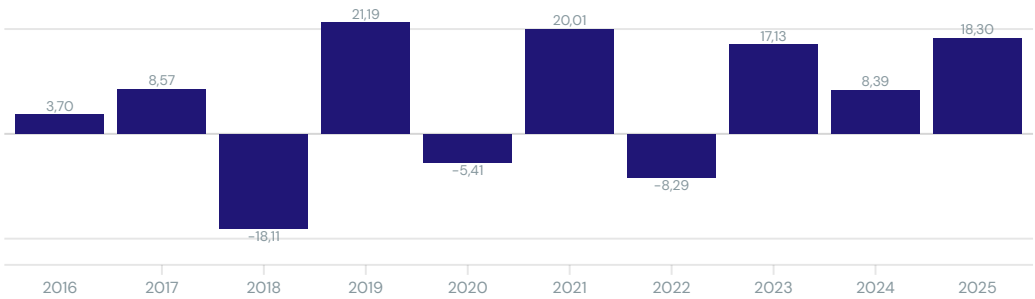
RENTABILIDADES NETAS

Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años
Fondo	-0,19%	5,19%	18,30%	18,30%	21,38%	61,96%	92,61%	69,89%
Anualizadas						3 años	5 años	10 años
Fondo						17,42%	14,00%	5,44%

RENTABILIDADES NETAS ANUALES

● Fondo



Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD A 10 AÑOS

● Fondo



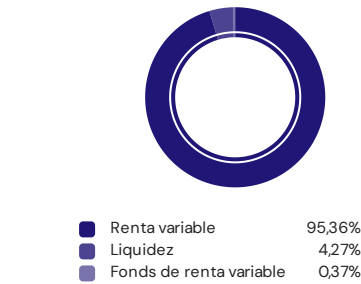
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	A 5 años
Volatilidad del fondo	15,19%	14,57%	16,53%	Plusvalía máxima
Ratio de Sharpe	1,23	1,01	0,74	Pérdida máx.
				Recuperación

CM-AM EUROPE VALUE IC

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



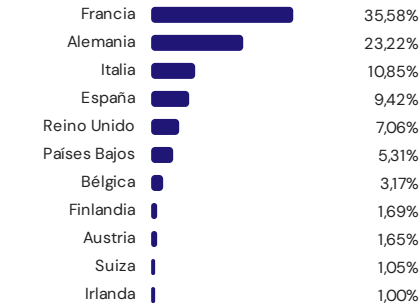
SECTOR GICS

En % renta variable



PAÍS

En % renta variable



PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

Nombre	País	Sector GICS	Peso
Allianz Ag-reg	Alemania	Finanzas	4,48%
Banco Santander Central Hisp	España	Finanzas	3,91%
Total	Francia	Energia	3,89%
Axa	Francia	Finanzas	3,82%
Bnp Paribas	Francia	Finanzas	3,56%
Intesa Sanpaolo Spa	Italia	Finanzas	3,55%
Vinci	Francia	Industriales	2,79%
Fresenius Se & Co Kgaa	Alemania	Salud	2,60%
Enel Spa	Italia	Servicios públicos	2,48%
Iberdrola Sa	España	Servicios públicos	2,45%

Número de posiciones en cartera: 80

Peso de las 10 primeras posiciones: 33,54%

CM-AM EUROPE VALUE IC

*Universo: Universo Large Cap Europe

PUNTUACIONES ASG

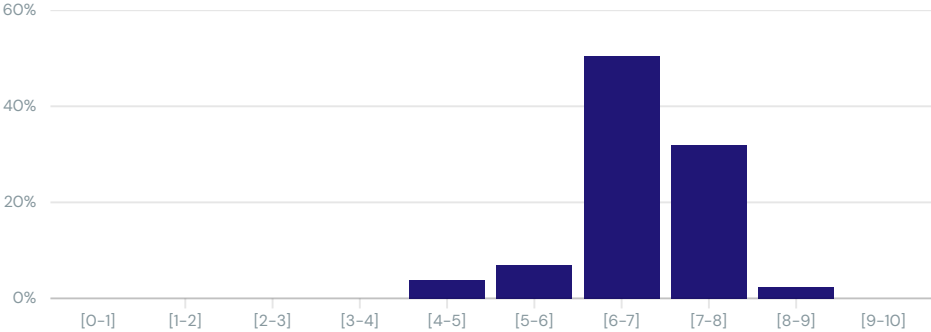
Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	100,00%	99,63%
Puntuación ASG	6,72	5,56
Puntuación A	6,53	5,23
Puntuación S	6,64	5,33
Puntuación G	7,09	6,14

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

● Fondo



DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

El modelo de análisis ASG propio de Crédit Mutuel Asset Management permite evaluar mediante una herramienta los riesgos y oportunidades de las transiciones medioambientales y sociales de los emisores que componen la cartera. El análisis de los emisores abarca 5 grandes pilares: el medio ambiental, el social, el laboral, el de gobernanza y el compromiso de la empresa con un enfoque socialmente responsable. A continuación, se calcula una calificación para 3 aspectos (medio ambiente, social y gobernanza), que permite posicionar la cartera en materia ASG. El ejercicio de los derechos de voto y el diálogo con los emisores completan nuestro enfoque de inversor responsable.

Sostenibilidad Ambiental: El primer factor del modelo ASG de La Française evalúa el desempeño y las estrategias de las compañías para reducir los impactos ambientales en sus operaciones y en la cadena de valor.

Capital humano: el segundo factor del modelo ASG evalúa las políticas, los programas y el desempeño de las compañías para gestionar y desarrollar su mano de obra.

Sostenibilidad organizacional: el tercer factor del modelo ASG evalúa la calidad de las prácticas de gobierno corporativo de las compañías y su gestión de las relaciones con los grupos de interés (por ejemplo, los proveedores).

CM-AM EUROPE VALUE IC

ADVERTENCIAS

Advertencia: documento simplificado y no contractual.

Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la última página. No es un documento contractual. Antes de suscribir, se ruega dirigirse al folleto del fondo disponible en internet en el sitio: www.creditmutuel-am.eu. Fuente: Crédit Mutuel Asset Management, Bloomberg

La información incluida en este documento (temas, proceso de inversión, títulos en cartera, etc.) es válida a la fecha indicada, pero podrá cambiar. Ninguna referencia a una clasificación, calificación o recompensa constituye una garantía de resultados futuros y no es constante a lo largo del tiempo.

La información incluida en este documento no constituye en ningún caso una oferta o invitación a invertir, ni asesoramiento en materia de inversión, ni una recomendación sobre inversiones específicas ni asesoramiento jurídico. Las cifras no tienen valor contractual y podrán cambiar.

La información sobre el fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, es facilitada por la sociedad gestora en la fecha del documento. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relativos a las emisiones y reembolsos de participaciones ni los impuestos. El valor de las inversiones y los ingresos derivadas de ellas pueden variar tanto al alza como a la baja, y es posible que el inversor no recupere la totalidad del importe invertido inicialmente. Las variaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de la inversión. Por esta razón, y teniendo en cuenta los gastos iniciales que se cobran habitualmente, una inversión no suele ser adecuada como inversión a corto plazo. Las comisiones y los gastos tienen un efecto desfavorable en la rentabilidad del fondo.

Los rendimientos pasados no garantizan resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Invertir en un OIC puede conllevar riesgos, y el inversor podría no recuperar los importes invertidos. Si desea invertir, un asesor financiero le podrá ayudar a valorar las soluciones de inversión en consonancia con sus objetivos, su conocimiento y experiencia de los mercados financieros, su patrimonio y su sensibilidad al riesgo; también le presentará los riesgos potenciales.

El tratamiento fiscal relativo a la tenencia, adquisición o disposición de acciones o participaciones de un fondo depende de la situación o del tratamiento fiscal propio de cada inversor y puede cambiar. Se insta encarecidamente a todos los inversores potenciales a que consulten a su propio asesor fiscal.

Aunque este documento ha sido redactado con gran esmero, no hacemos ninguna declaración ni ofrecemos ninguna garantía explícita o implícita (incluso frente a terceros) en cuanto a la exactitud, fiabilidad o exhaustividad de la información que contiene. La confianza que se deposite en la información contenida en esta página es a discreción del destinatario. Este contenido no presenta información suficiente para respaldar una decisión de inversión.

Los DFI (documento de datos fundamentales), los procesos de gestión y los folletos están disponibles en el sitio web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu). El DFI debe entregarse al suscriptor antes de la suscripción.

La distribución de este documento puede estar limitada en algunos países. La comercialización del OIC no está autorizada en todos los países y su oferta y venta a determinados tipos de inversores puede estar limitada por la autoridad reguladora local.

Este OIC no puede ofrecerse, venderse, comercializarse ni transferirse a Estados Unidos (incluidos sus territorios y posesiones) ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna persona física o jurídica estadounidense, a ciudadanos estadounidenses o a una Persona estadounidense («US Person»).

Queda prohibida la reproducción o uso de este documento sin la autorización expresa de la sociedad gestora. Los nombres, logotipos o eslóganes que identifican los productos o servicios de la sociedad gestora son propiedad exclusiva de esta y no podrán utilizarse de ninguna forma sin su acuerdo previo por escrito.

Las calificaciones de Morningstar y/o Lipper están sujetas a copyright. Todos los derechos reservados. La información presentada: (1) pertenece a Morningstar y/o Lipper y/o a sus proveedores de información, (2) no puede reproducirse ni redistribuirse, (3) se presenta sin ninguna garantía de exactitud, exhaustividad o actualidad. Ni Morningstar, ni Lipper ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o perjuicios resultantes del uso de dicha información.

Información importante para inversores en Alemania

Agente de información y agente pagador: BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt del Meno

Información importante para inversores en España

Representante local: Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 – Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, España

Información importante para inversores en Italia

Distribuidor local: BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milán, Italia

Información importante para inversores en el Reino Unido

Agente de información y agente pagador: BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, Londres, EC2R 6PA Reino Unido

Información importante para inversores en Suiza

Representante local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich y Agente de Pagos local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich. El folleto, las fichas de información básica, el reglamento y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente del representante. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y gastos de emisión y reembolso de participaciones.

Información importante para inversores en Singapur

El fondo no está autorizado en virtud del artículo 286 de la Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ni reconocido en virtud del artículo 287 de la SFA, y no puede ofrecerse al público. Este material y cualquier otro documento emitido en relación con la oferta o venta de Participaciones no constituye un folleto según se define en la SFA y no se archivará ni registrará como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur. No se aplica la responsabilidad legal en virtud de la SFA en lo que respecta al contenido de los folletos. No se puede realizar ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar participaciones, ni ningún documento u otro material (incluido, entre otros, este material) relacionado con el Fondo puede ser difundido o distribuido, directa o indirectamente, a ninguna persona en Singapur que no sea un inversor institucional (como se define en el artículo 4A de la SFA) de acuerdo con el artículo 304 de la SFA. Cuando se hace una oferta a inversores institucionales de conformidad con el artículo 304 de la SFA, pueden aplicarse ciertas restricciones a las acciones adquiridas en el marco de dicha oferta.

Clasificación SFDR : El Reglamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) tiene como objetivo dirigir los flujos de capital hacia inversiones más responsables, para garantizar la transparencia, coherencia y calidad de la información para los inversores y, por lo tanto, permitir una comparación de los diferentes vehículos de inversión.

Se aplica a todos los agentes del mercado financiero pero también a los productos.

3 categorías de productos:

1/ Automáticamente todos los fondos se clasifican en el artículo 6, sin objetivo de sostenibilidad.

2/ Luego viene el artículo 8 para los fondos que promueven Características ASG.

3/ El artículo 9 va más allá, con un objetivo de inversión sostenible y medible. Es decir, los fondos invierten en una actividad que contribuya a un objetivo ambiental o social, como reducir las emisiones de CO2 o combatir la desigualdad.

Para más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte la página web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu)

DEFINICIONES

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto frente a otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Volatilidad: medida de la variación de la rentabilidad del fondo durante un periodo determinado. Cuanto mayor sea, más volátil será, y por tanto mayor será su riesgo.

Ratio Sharpe: mide la rentabilidad del que se beneficia el fondo para cada punto de volatilidad asumido en relación con un activo denominado sin riesgo.

Max.Drawdown: pérdida máxima histórica en la que habría incurrido un inversor que invirtiera al máximo y saliera al mínimo.

Recuperación: tiempo necesario para recuperar la pérdida máxima.

Exposición a renta variable: más precisa que la composición de la cartera, tiene en cuenta constantemente las operaciones en curso y, en particular, las realizadas en los mercados de derivados, que pueden aumentar o disminuir los riesgos de gestión en función de las fluctuaciones del mercado.