

CM-AM GREEN BONDS IC



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

CIFRAS CLAVE

VL: 93 098,43€
Activo neto del fondo: 51,45M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de la SICAV de derecho francés CM-AM SICAV
Categoría: Fondos de Bonos temáticos
Fecha de creación: 08/06/2017
Asignación de sumas distribuibles: Capitalización
Divisa: EUR
Frecuencia de valoración: Diaria
Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador: riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de liquidez, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FRO013246550
Código Bloomberg: GREENBI FP Equity
Centralización: D antes de las 9H
Fecha de Liquidación: D+2 días hábiles
Suscripción inicial mín: 1 acción
Elegibilidad para el PEA: No
Comisión de suscripción máx: 1%
Comisión de reembolso máx: 0%
gastos de gestión financiera máximo: 0,8% como máximo, impuestos incluidos
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación: 0,20%
Depositario: Banque Fédérative du Crédit Mutuel
Administrador: CIC
Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management
Gestores:



Alain
MIGNOT



Arnaud
GRIMOULT

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

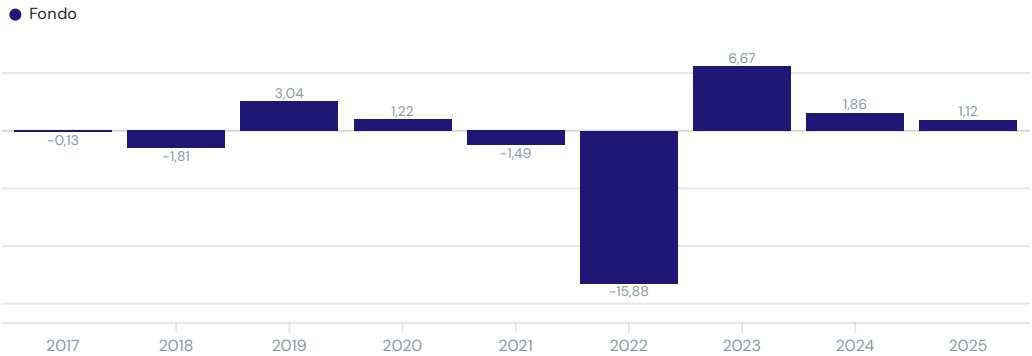
Este OICVM se gestiona de forma activa y discrecional, respetando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política implementada por CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT y en cumplimiento de las exigencias de la etiqueta GREENFIN. No se gestiona con referencia a un índice. Su objetivo de gestión es ofrecer un rendimiento neto vinculado a la evolución del mercado de bonos verdes durante el período 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	0,29%	0,47%	0,01%	1,12%	4,47%	2,23%	-6,64%	-
Anualizadas						3 años	5 años	10 años
Fondo						0,74%	-1,36%	-

RENTABILIDADES NETAS ANUALES



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 DESDE LA CREACIÓN



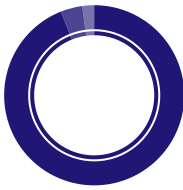
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	A 5 años	
Volatilidad del fondo	3,38%	5,14%	4,56%	Plusvalía máxima	10,87%
Ratio de Sharpe	0,39	-0,34	-0,62	Pérdida máx.	-18,30%
				Recuperación	no alcanzado

CM-AM GREEN BONDS IC

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	93,96%
Bonos indexados a la inflación	3,91%
Liquidez	2,13%

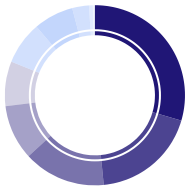
ESTRATEGIA

En % de la renta fija

Estados	51,47%
Crédito IG	48,53%

PAÍS

En % de la renta fija



Francia	29,53%
España	18,89%
Países Bajos	14,75%
Europa	9,88%
Alemania	8,03%
Bélgica	7,68%
Irlanda	7,18%
Reino Unido	2,99%
Finlandia	0,69%
Dinamarca	0,38%

RATING DEL EMISOR

En % de la renta fija

AAA	6,96%
AA	51,25%
A	11,98%
BBB	29,82%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	5,17	Duración	6,04
Yield To Maturity (YTM)	2,42%	Número de posiciones	38
Yield To Worst (YTW)	2,41%	Número de emisores	32
Spread medio (vs swap en pbs)	49	Rating medio de las emisiones	A+
Cupón medio	0,94%	Rating medio de los emisores	A+
		% bonos calleables	24,61%

La tasa de rentabilidad publicada a) no constituye una promesa de rentabilidad; b) es susceptible de cambiar con el tiempo dependiendo de las condiciones del mercado; c) es la media ponderada de la rentabilidad de los valores de la cartera denominados en moneda local; d) no tiene en cuenta los impagos que puedan surgir; e) rendimiento instantáneo neto sin tener en cuenta los costes de cobertura.
El coste de la cobertura de divisas es una estimación del coste de cobertura durante un año.

SECTORES

En % de la renta fija

Estado	32,57%
Gobiernos	28,56%
Financieros	19,03%
Servicios públicos	12,91%
Industriales	4,57%
Materias primas	1,21%
Tecnología	1,15%

VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

0-1 año	0,06
1-3 años	0,30
3-5 años	0,43
5-7 años	0,96
7-10 años	0,12
10-15 años	2,53
15 años+	0,77

PRINCIPALES EMISORES

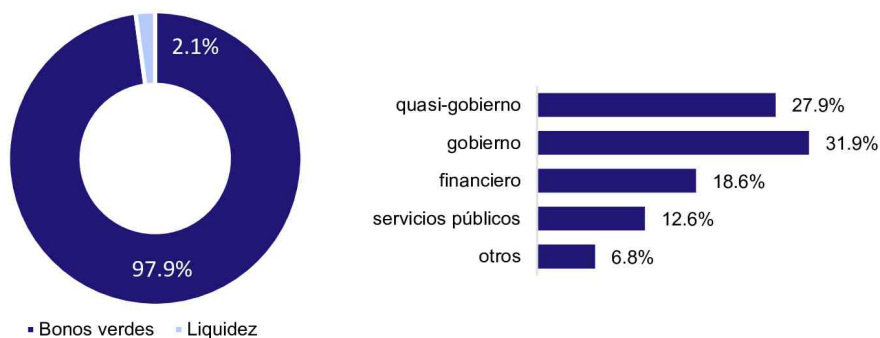
Excluyendo liquidez

Nombre	País	Sectores	Rating del emisor	Peso
Estado Belga	Bélgica	Estado	AA	7,52%
Estado Irlandés	Irlanda	Estado	AA	7,02%
Estado Francés	Francia	Estado	AA	6,81%
Europäische Union	Europa	Gobiernos	AA	6,75%
Dutch Government	Países Bajos	Estado	AA	5,27%
Estado Español	España	Estado	BBB	5,25%
Kfw	Alemania	Gobiernos	AAA	3,89%
Ratp	Francia	Industriales	AA	3,79%
Alliander N.v.	Países Bajos	Servicios públicos	A	3,65%
Snct Réseau	Francia	Gobiernos	AA	3,65%
Número de emisores: 32				Peso de las 10 primeros emisores: 53,62%

CM-AM GREEN BONDS IC

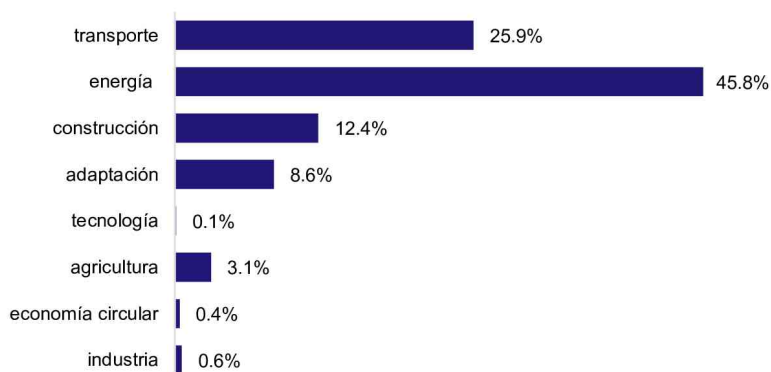
PESO Y PERFIL DE LOS BONOS VERDES* EN LA CARTERA

Como % de los activos netos



DESGLOSE DE PROYECTOS** PARA BONOS VERDES

Como % de los activos netos



ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

CM-AM Green Bonds invierte un mínimo del 85% en Bonos Verdes.

La estrategia de gestión consiste principalmente en establecer un universo de valores objetivo mediante un proceso extrafinanciero complementado con un análisis financiero. El gestor realizará primero un análisis extrafinanciero tanto del emisor (30% de la calificación general) como de la emisión (70% de la calificación general). Solo los valores con una calificación final (de emisor y de emisión) superior o igual a 50/100 se incluyen en el universo de inversión. A partir de este universo, la gestión procede a un análisis financiero clásico.

***Bonos Verdes:** Un "Bono Verde" es un bono emitido por una empresa, organización internacional, autoridad local o gobierno en los mercados financieros para financiar un proyecto o actividad con beneficios ambientales, como la adaptación al cambio climático, la gestión sostenible del agua, la gestión sostenible de los recursos naturales y la conservación de la biodiversidad. Es calificado como tal por su emisor, quien, tras la emisión, debe elaborar informes de actividad para supervisar la ejecución de estos proyectos.

El bono verde emitido se analiza según cuatro pilares: la existencia de un proyecto verde, la Proceso de evaluación y selección de proyectos "verdes", gestión de los fondos de la emisión de bonos e informes periódicos. Estas características se ajustan a las directrices de buenas prácticas para la emisión de bonos verdes, según lo definen los GBP (Principios de Bonos Verdes).

****Proyecto según la etiqueta TEE.**

CM-AM GREEN BONDS IC

*Universo:

PUNTUACIONES ASG

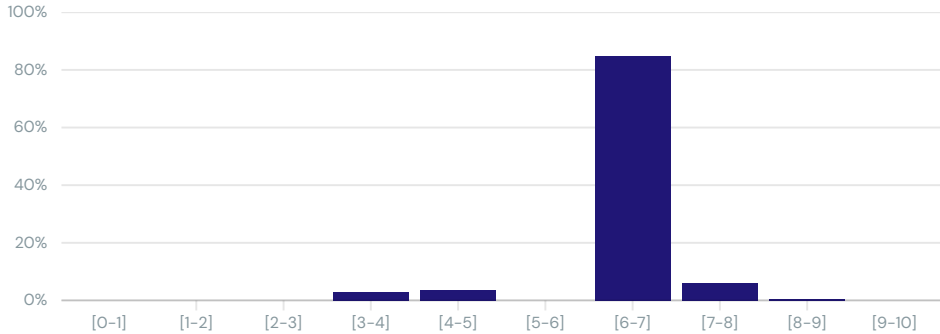
Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	100,00%	89,53%
Puntuación ASG	6,42	6,24
Puntuación A	5,56	5,57
Puntuación S	5,82	5,61
Puntuación G	8,02	7,54

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).

Intensidad de carbono: La intensidad de carbono de una empresa se calcula como la relación entre el volumen de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de la empresa en toneladas de CO2eq y la facturación.

Huella de Carbono: indicador de las emisiones de CO2 generadas por las compañías de nuestra cartera (en toneladas de CO2 por millón de euros invertidos). El modelo de cálculo de CO2 es proporcionado por La Française, basándose principalmente en los datos proporcionados por la CDP. Cubre los alcances 1 y 2. El cálculo es el siguiente: $\sum (i \times n)$ (Inversión i / Enterprise value) / (Valor actual de la cartera) × Emisiones del emisor i

CM-AM GREEN BONDS 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 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. 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 Fráncfort 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.

Etiqueta ISR: Esta etiqueta, creada a principios de 2016 por el Ministerio de Finanzas y Cuentas Públicas francés con el apoyo de los profesionales de gestión de activos, pretende mejorar la visibilidad de los inversores acerca de la gestión ISR (Inversión Socialmente Responsable). Les permite identificar fácilmente los productos de inversión que integren unos criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en su política de inversión. Un fondo que recibe la etiqueta ISR debe responder a numerosos requisitos: - transparencia ante los inversores (objetivos, análisis, procesos, carteras, etc.), - una selección de la cartera basada en unos criterios ASG demostrados, - unas técnicas de gestión acordes con una filosofía de gestión a largo plazo, - una política de voto y de implicación coherente, - unos impactos positivos cuantificados. Más información en www.lelabelisr.fr

La etiqueta ISR no garantiza la rentabilidad financiera del fondo.

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 período determinado. Cuanto mayor sea, más volátil será, y por tanto mayor será su riesgo.

Tracking-error: desviación estándar del rendimiento relativo del fondo en comparación con su índice. Este concepto permite comprobar si las variaciones del fondo son similares a las variaciones de su índice de referencia. Un tracking-error de cero significa que el rendimiento relativo del fondo en comparación con su índice es constante.

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.

Sensibilidad renta fija: permite medir la variación porcentual, al alza o a la baja, del precio de un bono o del valor liquidativo de un OICVM de renta fija, inducida por una fluctuación del 1% de de los tipos de interés del mercado.