Documento de Datos Fundamentales

CM-AM GLOBAL INNOVATION

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 GLOBAL INNOVATION
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Código ISIN de la acción IC: FR0013529534
Subfondo de: CM-AM SICAV
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 sociedad de inversión colectiva de capital variable (SICAV)
El presente documento de datos fundamentales describe un subfondo de CM-AM SICAV. El folleto de CM-AM GLOBAL INNOVATION y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos de CM-AM SICAV. El activo y el pasivo de los diferentes subfondos están segregados. Por consiguiente, no podrá canjear las acciones que posea de este subfondo por acciones de otro subfondo de CM-AM SICAV.

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.

OBJETIVOS

Este OICVM se gestiona de forma activa y discrecional. Tiene como objetivo de gestión ofrecer una rentabilidad vinculada a la evolución de las acciones internacionales que se benefician, según el análisis de la sociedad de gestión, de las transformaciones de la economía (digitalización, robotización). 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 MSCI AC World Index.
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 dividendos reinvertidos.

La innovación se define como la introducción de novedades en el sistema.
Los criterios utilizados para analizar el esfuerzo innovador de la empresa son tanto cualitativos (recursos tecnológicos, humanos y organizativos desplegados para la innovación en la empresa) como cuantitativos (investigación y desarrollo, contribución de los nuevos productos al crecimiento, inversiones, etc.). La innovación debe reforzar las perspectivas de crecimiento y rentabilidad de la empresa seleccionada.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM lleva a cabo una gestión activa y rigurosa de valores (*stock picking*) dentro del universo de los principales valores internacionales, incluidos los de los países emergentes. El proceso de selección de los valores considerados innovadores se basa en un análisis fundamental y financiero (crecimiento, rentabilidad, valoración) de los mismos.

Los valores se seleccionan a partir de un universo de valores reducido caracterizado por:
- empresas de los sectores de alta tecnología que difunden la innovación tecnológica a las empresas;
- empresas tradicionales de muchos sectores (industria, sanidad, finanzas, servicios, consumo, energía, inmobiliario, comunicación, materiales, servicios empresariales) que integran la innovación de forma significativa en sus procesos de producción;
- empresas que se diferencian en su mercado proporcionando una oferta (productos, servicios) que no existía antes. Estas empresas están reinventando y desintermediando las industrias tradicionales.

Dentro de estas categorías, el equipo de gestión selecciona empresas cuyo esfuerzo de innovación refuerza su potencial de creación de valor para el accionista.
El gestor invertirá en valores de renta variable, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, ya sea de forma directa o a través de participaciones o acciones de OIC.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) se tienen en cuenta en 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 80% al 120% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (excluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector. El OICVM podrá tener exposición principalmente a valores de capitalización superior a 150.000 millones de euros (20% como máximo) y a acciones de países emergentes (30% como máximo).
Entre un 0% y un 10% en instrumentos de renta fija, pública y privada, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), de categoría de inversión (*investment grade*) en el momento de la adquisición de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o las de una agencia de calificación.
Hasta un 100% 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 a efectos de cobertura y/o de exposición al riesgo de renta variable, de tipos de interés, de crédito y de cambio de divisas que pueden conllevar una sobreexposición del 20% como máximo del patrimonio neto.

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 12:00 horas y se ejecutan tomando como referencia el valor liquidativo del día siguiente. El valor liquidativo se calcula todos los días hábiles a la cotización de cierre, a excepción de 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

1	2	3	4	**5**	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el OICVM durante 8 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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del OICVM como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como probable.

Los riesgos siguientes pueden suponer una reducción del valor liquidativo: riesgo de contraparte, riesgo vinculado al impacto de técnicas como los productos derivados. 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 y de un valor sustitutivo adecuado* durante los últimos 13 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:		**8 años**	
Ejemplo de inversión:		**10.000 EUR**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 8 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***	4.060 EUR	1.570 EUR
	Rendimiento medio cada año	-59,4%	-20,6%
Desfavorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	6.700 EUR	7.280 EUR
	Rendimiento medio cada año	-33%	-3,9%
Moderado	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	10.670 EUR	20.700 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,7%	9,5%
Favorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	13.360 EUR	24.880 EUR
	Rendimiento medio cada año	33,6%	12,1%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 29/10/2021 y el 28/04/2023.
El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 31/10/2012 y el 30/10/2020.
El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/09/2011 y el 30/09/2019.
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 está constituido como una entidad independiente de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. En caso de impago de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, 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 detraen 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 8 años
Costes totales	325 EUR	2.449 EUR
Incidencia anual de los costes*	3,3%	1,7% 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 11,4% antes de deducir los costes y del 9,7% 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (2% del importe invertido/200 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real. 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

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	2% del importe que usted paga al inicio de la inversión. Incluye costes de distribución del 2% del importe invertido/200 EUR. Se trata del importe máximo que pagará. La persona que le venda el producto le comunicará los costes reales.	200 EUR
Costes de salida	No aplicamos costes de salida.	0 EUR
Costes corrientes (detraídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	98 EUR
Costes de operación	0,09% 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.	9 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,19% del valor de su inversión cada año. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye la media de los últimos 5 años.	19 EUR

Se aplican diferentes gastos de gestión en función del importe de inversión. Para más información, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto.

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

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: más de 8 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: https://www.creditmutuel-am.eu/fr/non-professionnels/actualites/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 OIC.