

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

## CM-AM EURO EQUITIES

### 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 EURO EQUITIES

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

Participación ER: FR00140034Y0

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

#### OBJETIVOS

Este OICVM está gestionado activamente de forma discrecional según un filtro cualitativo extrafinanciero de acuerdo con la política aplicada por Crédit Mutuel Asset Management y conforme a los requisitos de la certificación francesa de ISR. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, superior a la de su índice de referencia, el Euro Stoxx 50, en el horizonte de inversión recomendado. La composición del OICVM puede desviarse considerablemente de la distribución del índice.

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

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión dinámico de renta variable, oportunista y determinado por medio de un análisis fundamental de empresas rentables (estructura de balances, rentabilidad del capital propio, flujo de caja, calidad de la dirección) y macroeconómico. La estrategia de gestión del OICVM establece un universo de valores objetivo gracias a un proceso extrafinanciero completado por un análisis financiero. La estrategia del OIC se basa en un enfoque selectivo que consiste en favorecer a los emisores mejor calificados o que demuestren buenas perspectivas por sus prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG), y en excluir a los emisores con riesgo ASG para reducir el impacto del riesgo de sostenibilidad al que está expuesto el OIC.

El proceso de gestión consta de las tres etapas siguientes:

1. Filtro ASG: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de criterios ASG derivados de una metodología propia desarrollada por el departamento de Análisis financiero responsable y sostenible. Este filtro abarca la calidad de la gobernanza, los criterios sociales y medioambientales, y el compromiso de la empresa con un enfoque socialmente responsable. A modo de ejemplo, se incluyen en nuestras categorías ASG para el pilar medioambiental, la intensidad de carbono; para el pilar social, la política de recursos humanos; y para el pilar de gobernanza, la proporción de consejeros independientes. Este filtro determina una clasificación de 1 a 5 (siendo 5 la mejor clasificación). En materia de gestión de controversias, cada título es objeto de un análisis, un seguimiento y una calificación específicos. La dirección excluirá a todos los emisores con grandes controversias. Estos filtros ASG iniciales eliminan al menos el 20% de los valores peor valorados.

2. Análisis fundamental: dentro de este estrecho universo de inversión, el equipo de gestión analiza las empresas en un plano fundamental, financiero y extrafinanciero según criterios cualitativos y cuantitativos para permitir al equipo de gestión tener una visión completa de la empresa desde el punto de vista medioambiental, social y de gobernanza.

3. Construcción de la cartera: a partir de este universo de valores elegibles, el equipo de gestión construye la cartera según un enfoque denominado de *stock picking* (selección de valores), en función de sus principales convicciones desde un punto de vista financiero y extrafinanciero, unos valores considerados atractivos en términos de valoración y que ofrecen un potencial de revalorización a medio plazo.

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.

Debido al análisis financiero, los emisores con las mejores calificaciones ASG no se mantienen automáticamente en la construcción de la cartera.

Los títulos que pueden optar al plan de ahorro en acciones francés (PEA) suponen en todo momento como mínimo el 75% del patrimonio neto del OICVM.

El OICVM puede realizar adquisiciones y cesiones temporales de títulos:

- Pactos de recompra y préstamos de valores de conformidad con el Código Monetario y Financiero francés (10% como máximo).

- Pactos de recompra inversa y préstamos de valores de acuerdo con el Código Monetario y Financiero francés (10% como máximo).

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

**Del 60% al 110% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (excluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector. El OICVM podrá tener exposición a valores de pequeña capitalización inferior a 3.000 millones de euros (25% como máximo), a acciones de la Unión Europea (110% como máximo).**

**Del 0% al 10% en instrumentos de deuda soberana, del sector público, privado, de cualquier zona geográfica de categoría de inversión (*investment grade*), de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o el de las agencias de calificación.**

**Del 0% al 10% en bonos convertibles.**

**Hasta un 20% del patrimonio neto al riesgo de cambio de divisas.**

También podrá invertir en los siguientes instrumentos:

- contratos financieros a plazo fijo o de opciones, títulos con derivados implícitos a efectos de cobertura y/o de exposición al riesgo de renta variable, de tipos de interés y de cambio de divisas que pueden conllevar una sobreexposición de la cartera;

- adquisiciones y cesiones temporales de valores.

**Asignación de 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. El valor liquidativo se calcula cada día hábil a las cotizaciones al cierre bursátil, 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, 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.

#### INFORMACIÓN PRÁCTICA

**Nombre del depositario: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL**

El folleto del OICVM, así como los últimos documentos anuales y periódicos, se envían en un plazo de 8 días hábiles previa solicitud por escrito a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, y se encuentran disponibles en el sitio web [www.creditmutuel-am.eu](http://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 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como posible.

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 y de un valor sustitutivo adecuado\* 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. \* Para más información, consulte el glosario disponible en el sitio web de *Crédit Mutuel Asset Management*.

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
<b>Escenarios</b>			
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	3.560 EUR	2.800 EUR
	Rendimiento medio cada año	-64,4%	-22,4%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	7.840 EUR	7.710 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,6%	-5,1%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	10.270 EUR	11.060 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,7%	2%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	14.210 EUR	13.670 EUR
	Rendimiento medio cada año	42,1%	6,5%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 31/03/2015 y el 31/03/2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/04/2014 y el 30/04/2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/06/2016 y el 30/06/2021.

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 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 5 años
<b>Costes totales</b>	174 EUR	996 EUR
<b>Incidencia anual de los costes*</b>	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 3,8% antes de deducir los costes y del 2% después de deducir los costes.

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

#### 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.	0 EUR
<b>Costes corrientes (detráidos cada año)</b>		
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	1,51% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	151 EUR
<b>Costes de operación</b>	0,23% 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.	23 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 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](mailto: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](http://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](http://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.

El fondo cuenta con la certificación francesa de ISR.

**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.**