

Documento de Datos Fundamentales

CM-AM PROTECTIVE 90

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 PROTECTIVE 90

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN de la participación C: FR0012993186

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: 22/11/2023

ADVERTENCIA

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿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 se gestiona de forma activa y discrecional. Su objetivo de gestión es:

- Ofrecer una participación parcial en la evolución de dos categorías de activos de riesgo y bajo riesgo, mediante una cesta de OICVM y/o FIA gestionados de forma activa. Los activos de riesgo se invierten en mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, de cualquier capitalización y sector, y los activos de bajo riesgo se invierten en instrumentos monetarios y/o de renta fija. La parte de activos de riesgo supondrá hasta el 50% del patrimonio del OICVM.

- Garantizar una protección parcial del capital del 90% del valor liquidativo más alto alcanzado desde la creación del OICVM (sin incluir la comisión de suscripción).

La protección se revisa de forma continua para cada valor liquidativo y únicamente al alza, en función de las rentabilidades del fondo. El valor liquidativo del fondo se mantiene en todo momento superior o igual al 90% del valor liquidativo más alto alcanzado desde la creación del OICVM.

Período de protección: período comprendido entre el valor liquidativo determinado el 20/11/2015 y el vencimiento de la protección, el 16/11/2035.

Tras el último valor liquidativo que goce de protección calculado el 16/11/2035, y previa autorización de la AMF, la sociedad de gestión podrá renovar la protección por el periodo que se estipule o bien modificar su orientación de gestión y su clasificación de tipo monetario.

La sociedad de gestión empleará una técnica de gestión basada en el método denominado «seguro de carteras» para lograr su objetivo de gestión. Este método consiste en reajustar las proporciones de activos de riesgo y de bajo riesgo, de forma periódica y dinámica, dependiendo de la evolución de los activos de riesgo y de los tipos de interés. El OICVM se gestiona de forma discrecional.

La estrategia de gestión puede llevar a que todo el patrimonio del OICVM se invierta en el activo de bajo riesgo, principalmente con el fin de respetar la restricción de la protección parcial del capital. La rentabilidad del OICVM será entonces equivalente a la del mercado monetario y cabe la posibilidad de que el OICVM no participe en un posible repunte posterior del mercado de renta variable.

Ventajas para el partícipe	Inconvenientes para el partícipe
El partícipe goza de una protección parcial del capital para cada valor liquidativo. Esta protección se revisa para cada valor liquidativo y únicamente al alza en función de la rentabilidad del OICVM. El valor liquidativo del OICVM se mantiene siempre superior o igual a la protección parcial efectiva en el momento de la suscripción.	Debido a este OICVM, existe la posibilidad de una bajada del valor liquidativo de la participación de hasta el 10%, y se recomienda un horizonte de inversión mínimo de inversión de tres años.
El partícipe se beneficia de una gestión dinámica de los activos y de una asignación revisada permanentemente en función de la evolución de los mercados.	La estrategia de inversión utilizada por el gestor del OICVM para conseguir la protección parcial del capital durante toda la vigencia del fondo no permite al partícipe beneficiarse del aumento total de los activos de riesgo. Como contrapartida de la protección parcial del capital, la exposición a los activos de riesgo solo puede ser parcial, igual que la rentabilidad.
El partícipe podrá reembolsar sus participaciones semanalmente sin comisión de reembolso y con el beneficio de la protección parcial del capital.	El nivel de exposición a activos de riesgo puede ser nulo; el OICVM podrá estar monetarizado y seguir estándolo con el fin de respetar las limitaciones de protección parcial del capital. En este caso, el OICVM se volvería temporalmente insensible a la evolución posterior, incluso positiva, de los activos de riesgo.

Se compromete a respetar las siguientes exposiciones al patrimonio neto:

Del 0% al 50% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector.

Del 50% al 100% en instrumentos de deuda soberana, pública y privada, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), 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 25% al riesgo de cambio de divisas distintas al euro.

El OICVM podrá invertir en:

- Más del 20% de su patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero y hasta el 30% en fondos de inversión de tipo general de derecho francés, en fondos de inversión alternativa constituidos en otros Estados miembros de la UE y en fondos de inversión de derecho extranjero descritos en el artículo R.214-25 y que reúnan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés.

También podrá invertir en los siguientes instrumentos:

- Contratos financieros a plazo fijo o de opciones, utilizados con fines de cobertura y/o de exposición a los riesgos de renta variable y de tipos de interés, sin provocar una sobreexposición de la cartera.
- Empréstitos en efectivo.

Asignación de los importes de reparto: capitalización.

Condiciones de suscripción y reembolso: las órdenes de suscripción y las órdenes de reembolso se tramitan los jueves a las 18:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día siguiente. El valor liquidativo se calcula los viernes, salvo los días festivos y de cierre de la Bolsa de París.

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 (*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 preservación y 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
---	---	---	---	---	---	---



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el OICVM durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que recupere menos dinero. 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 en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como muy improbable.

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.

Tiene derecho a recuperar al menos un 90% de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe, y cualquier rendimiento adicional, dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos.

No obstante, esta protección contra la evolución futura del mercado no se aplicará si ha suscrito o reembolsado sus participaciones fuera del periodo de protección, desde el valor liquidativo determinado el 20/11/2015 hasta el del 16/11/2035 inclusive.

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 que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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	9.000 EUR		
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9.610 EUR	9.590 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,9%	-1,4%
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	9.840 EUR	9.930 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,6%	-0,2%
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10.090 EUR	10.540 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,8%	1,8%
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10.630 EUR	11.790 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,3%	5,7%

¿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 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
Costes totales	126 EUR	181 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,3%	0,6% 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 0,6% antes de deducir los costes y del 0% 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 (1% del importe invertido/100 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	1% del importe que usted paga al inicio de la inversión. Incluye costes de distribución del 1% del importe invertido/100 EUR. Se trata del importe máximo que pagará. La persona que le venda el producto le comunicará los costes reales.	100 EUR
Costes de salida	No aplicamos costes de salida para este OICVM.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,27% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	27 EUR
Costes de operación	0% 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.	0 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	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 por correo electrónico a la siguiente dirección: 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.

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.