

## Documento de Datos Fundamentales

### CM-AM OBLI SOUVERAINS

#### 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 OBLI SOUVERAINS

Código ISIN de la participación ER: FR0013239340

**OICVM sujeto a la Directiva europea 2009/65/CE**

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

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: 13/10/2023**

#### ¿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 consiste en tratar de obtener una rentabilidad superior a la del índice de referencia, el Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Unhedged (LEATTREU Index), en el horizonte de inversión recomendado, presentando una exposición al riesgo de tipos próxima a la del índice. 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 cupones reinvertidos.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión activo en relación con un índice de referencia, con el fin de disponer de un posicionamiento claro en términos del universo de riesgo y del objetivo de rentabilidad, buscando al mismo tiempo la optimización de la relación rentabilidad/riesgo de la cartera con respecto a su índice. La construcción de la cartera se realiza en el conjunto de la curva de tipos dentro de los límites de la horquilla de sensibilidad y consiste en determinar cómo y en qué proporción su estructura será o no distinta de la de su índice de referencia en función de las conclusiones de los diferentes análisis de mercado y de riesgo realizados por el equipo de gestión.

El proceso de gestión se basa en primer lugar en un análisis macroeconómico, destinado a anticipar las tendencias de evolución de los mercados a partir del análisis del contexto económico y geopolítico global. Este enfoque se complementa posteriormente con un análisis microeconómico de los emisores y con un análisis de los distintos elementos técnicos del mercado, con el fin de controlar las múltiples fuentes de valor añadido de los mercados de renta fija para integrarlas en la toma de decisiones. Las decisiones de gestión se refieren principalmente a:

- el grado de exposición al riesgo de tipos;
- el posicionamiento en la curva;
- la asignación geográfica;
- el grado de exposición al riesgo de crédito resultante de la asignación sectorial y de la selección de emisores;
- la selección de los instrumentos de inversión utilizados.

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 0% al 200% en instrumentos de deuda soberana, del sector público y privado, de emisores de la OCDE, de categoría de inversión (*investment grade*) en el momento de su adquisición de acuerdo con el análisis de la Sociedad de gestión o el de las agencias de calificación o sin calificar, incluyendo:**

- un mínimo del 50% de emisores de la zona euro;
- del 50% al 100% en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro o una empresa pública;
- del 0% al 30% en instrumentos de titulización que, en el momento de la adquisición, cuenten con una calificación mínima de A-1 a corto plazo o A a largo plazo según la escala de calificación de Standard & Poor's o una calificación equivalente otorgada por la Sociedad de gestión u otra agencia o sin calificar;
- del 0% al 10% en valores sin calificación de las agencias de calificación;
- del 0% al 10% en instrumentos de renta fija que se han vuelto especulativos tras la adquisición según el análisis de la Sociedad de gestión o el de las agencias de calificación, o sin calificar.

El gestor se reserva la posibilidad de mantener una exposición a la deuda por debajo de la calificación mínima autorizada, en el caso de que se produzca la rebaja de calificación tras la inversión en la cartera.

La horquilla de sensibilidad del OICVM al riesgo de tipos está comprendida entre 5 y 12.

Del 0% al 10% en los mercados de bonos convertibles.

Del 0% al 10% al riesgo de cambio de divisas distintas al euro.

Se podrá invertir en:

- títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, incluidos instrumentos de titulización;
- hasta el 10% de su patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero y en Fondos de inversión de tipo general de derecho francés, que cumplan 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 y títulos con derivados implícitos, utilizados con fines de cobertura y/o de exposición a los riesgos de renta variable, de tipos, de crédito y de cambio.

El apalancamiento orientativo es del 100%.

- Depósitos, empréstitos en efectivo, adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

**Asignación de los importes de reparto:** capitalización

**Condiciones de suscripción y reembolso:** las órdenes de suscripción y de reembolso se tramitan cada día hábil a las 9:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día. El valor liquidativo se calcula a la cotización de cierre todos los días hábiles, 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

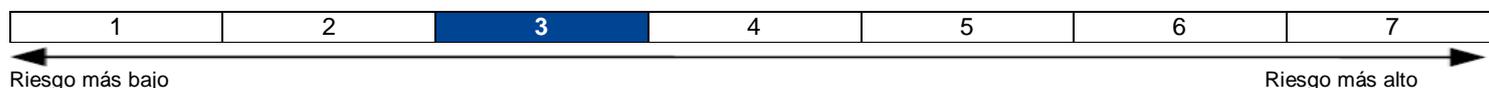
El folleto del OICVM, así como los últimos documentos anuales y periódicos, se envían gratuitamente en un plazo de 8 días hábiles previa solicitud por escrito a: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Service Relations Distributeurs, 4 rue Gaillon - 75002 París, y se encuentran disponibles en el sitio web [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu).

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



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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del OICVM como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor liquidativo del OICVM como improbable.

Los riesgos siguientes pueden suponer una reducción del valor liquidativo: riesgo de contraparte, riesgo de crédito especulativo, 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 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>	7.610 EUR	6.950 EUR
	Rendimiento medio cada año	-23,9%	-7%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	8.180 EUR	8.080 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,2%	-4,2%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	10.150 EUR	11.190 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,5%	2,3%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	11.460 EUR	12.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	14,6%	3,9%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/11/2020 y el 31/01/2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 28/11/2014 y el 29/11/2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 28/06/2013 y el 29/06/2018.

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 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 5 años
<b>Costes totales</b>	55 EUR	311 EUR
<b>Incidencia anual de los costes*</b>	0,6%	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 2,8% antes de deducir los costes y del 2,2% 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.

### 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>	0,51% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	51 EUR
<b>Costes de operación</b>	0,04% 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 compramos y vendamos.	4 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.

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.