

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

CM-AM SUBSTANCE

Código ISIN de la participación ER: FR0013241460
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, superior a la de su índice de referencia, 92,5% FTSE MTS Eurozone Govt Bond 3-5 Y + 7,5% Euro Stoxx 50 NR, en el horizonte de inversión recomendado. La composición del OICVM puede desviarse significativamente de la distribución del índice. Los índices se determinan al precio de cierre y se expresan en euros, con dividendos y cupones reinvertidos. Se clasifica como: Bonos y/o títulos de crédito denominados en euros

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta principalmente un estilo de gestión activa en relación con el FTSE MTS EUROZONE GOVT BOND 3-5 Y, para disponer de un posicionamiento claro en términos de universo de riesgo y de objetivo de rentabilidad, tratando al mismo tiempo de optimizar el perfil de riesgo y remuneración de la cartera con respecto a su índice.

La construcción de la cartera se realiza en el conjunto de la curva de tipos 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 de interés;
- 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.

La inversión directa en renta variable no está autorizada. La exposición a la renta variable se logra de forma indirecta a través de instrumentos financieros a plazo, fondos o bonos convertibles.

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

Del 0% al 10% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector.

Del 90% al 200% en instrumentos de renta fija, soberanos, públicos y privados, de cualquier zona geográfica, con cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación o sin calificación. El OICVM podrá estar expuesto a instrumentos de renta fija especulativa (10%) o sin calificación. La horquilla de sensibilidad del OICVM está comprendida entre 0 y 5

Del 0% al 10% en bonos convertibles.

Hasta el 10% del patrimonio neto al riesgo de divisas.

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 exposición a los riesgos de renta variable, de tipos de interés, de crédito y de cambio de divisas. El apalancamiento orientativo es del 100% - adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a tres años.

Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que venza dicho plazo.

Condiciones de suscripción y reembolso:

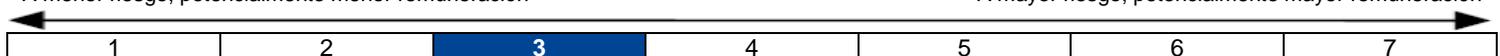
Las órdenes de suscripción y de reembolso se tramitan cada día hábil a las 11:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día.

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).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

A menor riesgo, potencialmente menor remuneración

A mayor riesgo, potencialmente mayor remuneración



SIGNIFICADO DE ESTE INDICADOR: este indicador permite medir el nivel de volatilidad del OICVM y el riesgo al que está expuesto su capital. Los datos históricos, como los utilizados en el cálculo de este indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM. La categoría de riesgo y remuneración mostrada no permanecerá invariable necesariamente y la clasificación del OICVM podrá cambiar a lo largo del tiempo. Tenga en cuenta que una alta posibilidad de ganancias comporta también un alto riesgo de pérdidas. La categoría de riesgo 3 no ofrece ninguna garantía con respecto a su capital; la categoría 1 significa que su capital está expuesto a riesgos reducidos, pero las posibilidades de obtener ganancias son limitadas. No significa que la inversión esté exenta de riesgo.

Este OICVM se ha clasificado en la categoría 3, debido a su exposición a los mercados de renta fija, que pueden experimentar fluctuaciones, dependiendo de las expectativas acerca de la evolución de la economía mundial. En efecto, el valor liquidativo puede sufrir variaciones provocadas por el vencimiento de los títulos, la sensibilidad de la cartera y la volatilidad del mercado de renta variable.

RIESGOS IMPORTANTES NO RECOGIDOS POR EL INDICADOR:

Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte mide el riesgo de pérdida si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas. **Riesgo vinculado al impacto de técnicas como los productos derivados:** el uso de productos derivados puede conllevar variaciones significativas del valor liquidativo en caso de exposición en sentido contrario a la evolución de los mercados. **Riesgo de crédito:** en caso de deterioro de la calidad de los emisores o si el emisor ya no está en condiciones de hacer frente a sus vencimientos, el valor de estos títulos puede disminuir. Los valores «especulativos» conllevan un mayor riesgo de incumplimiento y pueden sufrir mayores variaciones.

El acaecimiento de estos riesgos puede suponer una reducción del valor liquidativo.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

GASTOS DE ENTRADA

Cero

GASTOS DE SALIDA

Cero

El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. El inversor puede consultar a su asesor o distribuidor para conocer el importe de gastos de entrada y de salida que realmente pagará.

GASTOS DETRAÍDOS DEL A LO LARGO DE UN AÑO

GASTOS CORRIENTES

0,50%, impuestos incluidos

GASTOS DETRAÍDOS DEL OIC EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

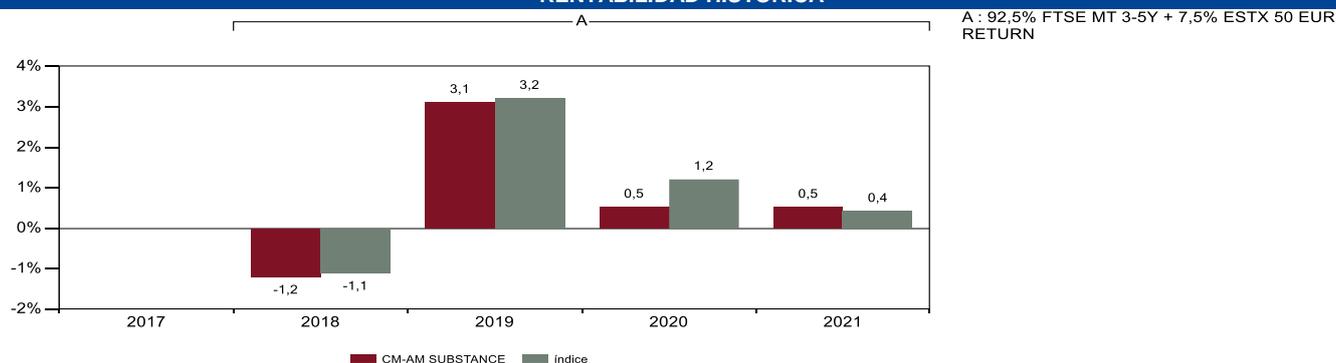
COMISIÓN DE RENTABILIDAD

Cero

Se informa al inversor de que la cifra de «gastos corrientes» se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31/12/2021. Dichos gastos pueden variar de un año a otro.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Gastos» del folleto informativo del OICVM, disponible en el sitio web www.creditmutuel-am.eu. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad superior del OICVM, las posibles comisiones de rentabilidad superior de los fondos ostentados ni los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada o de salida abonados por el OICVM cuando compra o vende participaciones o acciones de otros organismos de inversión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



ADVERTENCIA: la rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. Varía a lo largo del tiempo.

La rentabilidad del OICVM se calcula con dividendos y cupones reinvertidos, después de gastos de gestión directos e indirectos y sin gastos de entrada y salida. La del índice de referencia se calcula con dividendos y cupones reinvertidos.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 28/09/2012 FECHA DE CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 14/12/2017 CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: ninguno

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El OICVM no está disponible para los residentes en Estados Unidos de América/Personas estadounidenses (la definición está disponible en el sitio web).

NOMBRE DEL DEPOSITARIO: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL

LUGAR Y PROCEDIMIENTO PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE EL OICVM (folleto informativo/informe anual/documento semestral):

El folleto informativo del OICVM y los últimos documentos anuales y periódicos se enviarán gratuitamente en el plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito del partícipe a:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT Servicio de marketing y comunicación 4 rue Gaillon - 75002 París

LUGAR Y PROCEDIMIENTO PARA OBTENER OTRA INFORMACIÓN PRÁCTICA, ESPECIALMENTE EL VALOR LIQUIDATIVO:

Todas las entidades designadas para recibir las suscripciones y los reembolsos.

LUGAR Y PROCEDIMIENTO PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE OTRAS CATEGORÍAS DE PARTICIPACIONES: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

RÉGIMEN FISCAL:

El OICVM no tributa el impuesto de sociedades y los partícipes están sujetos a un régimen de transparencia fiscal. Según su régimen fiscal, las plusvalías y los posibles ingresos relacionados con la tenencia de participaciones del OICVM pueden estar sujetos a tributación.

Si el inversor tiene dudas sobre su situación fiscal, le recomendamos que consulte a un asesor fiscal.

La información relativa a la política de remuneración de la sociedad gestora se encuentra disponible en el sitio web www.creditmutuel-am.eu o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora, dirigida a Crédit Mutuel Asset Management - Servicio de marketing y comunicación - 4, rue Gaillon - 75002 París.

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 OICVM.

Este OICVM está autorizado por Francia y está regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT está autorizada por Francia y está regulada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 11/02/2022.