

Documento de Datos Fundamentales

CM-AM GREEN BONDS

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 GREEN BONDS

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN de la acción RC: FR0013246543

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 GREEN BONDS 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 activamente y de forma discrecional, aplicando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política aplicada por CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT y respetando las exigencias de la certificación GREENFIN. No se gestiona con respecto a un índice. Tiene como objetivo de gestión ofrecer una rentabilidad, después de gastos, vinculada a la evolución del mercado bonos verdes («green bonds»), en el horizonte de inversión recomendado.

La estrategia de gestión consiste principalmente en establecer un universo de valores objetivo gracias a un proceso extrafinanciero completado por un análisis financiero. Un bono «verde» es un bono emitido por una empresa, una organización internacional, una autoridad local o un Estado en los mercados financieros para financiar un proyecto o una actividad con beneficios medioambientales como la adaptación al cambio climático, la gestión sostenible del agua, la gestión sostenible de los recursos naturales y la conservación de la biodiversidad. Es calificado como tal por su emisor, que tras su emisión debe realizar informes de actividad que permitan supervisar la ejecución de estos proyectos. A partir de este conjunto de informes declarados por los emisores, se analizarán las emisiones y los proyectos financiados de acuerdo con el siguiente proceso, que consta de tres pasos:

1. Análisis extrafinanciero:

1. Filtro de exclusión: el equipo de gestión excluye las inversiones en empresas en las que una parte de su volumen de negocios o de sus ingresos esté vinculada a actividades como la exploración, producción y explotación de combustibles fósiles y todo el sector nuclear, centros de almacenamiento y enterramiento sin captura de gases de efecto invernadero. Las condiciones de exclusión se definen en el folleto.

2. Filtro aplicado a la emisión (escala de calificación: de 1 a 100): el bono verde emitido se analiza según los 4 pilares: la existencia de un proyecto verde, el proceso de evaluación y selección de proyectos «verdes», la gestión de los ingresos de la emisión de bonos y la publicación de información periódica. Estas características definidas se ajustan a las directrices de buenas prácticas para la emisión de un *green bond*, según se definen en los Principios de los bonos verdes. Los Principios de los bonos verdes pueden cambiar con el tiempo. Los documentos reglamentarios de las emisiones estipulan los criterios y metodologías utilizados para realizar inversiones en los proyectos admisibles. El gestor puede basarse en los datos facilitados por agencias medioambientales y sociales, así como en sus propios análisis.

3. Filtro aplicado al emisor (escala de calificación: de 1 a 100): por su parte, el emisor se analiza sobre 3 pilares: rendimiento ASG, contribución a la transición medioambiental, gestión de los riesgos de controversia ASG.

4. Calificación: a partir de estos análisis, se asigna una calificación no financiera en una escala de 1 a 100. La calificación global es del 70% para la emisión y del 30% para el emisor. Únicamente se incluirán en el universo de inversión los valores con una calificación global igual o superior a 50.

2. Análisis financiero: los valores se analizan desde el punto de vista financiero para conservar únicamente aquellos cuya calidad está claramente reconocida. Este universo constituye la lista de valores admisibles para la inversión.

3. Construcción de la cartera: la construcción de la cartera se realiza en el conjunto de la curva de tipos dentro de los límites de la horquilla de sensibilidad, en función de las conclusiones de los diferentes análisis de mercado y de riesgo realizados por el equipo de gestión.

El proceso de selección se describe detalladamente en el apartado «Estrategia de inversión» del folleto. Los bonos verdes suponen en todo momento como mínimo el 85% de inversión del patrimonio neto. Dicha selección de valores de inversión directa podría dar lugar a una falta de coherencia entre los activos subyacentes por lo que respecta a sus enfoques, criterios o técnicas de gestión. Como resultado del análisis financiero, los bonos verdes que obtengan las mejores calificaciones extrafinancieras no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera.

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

Entre un 0% y un 200% en instrumentos de renta fija, pública y privada, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), con cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o las de las agencias de calificación o sin calificación. El OICVM podrá estar expuesto a instrumentos de renta fija especulativa (20% como máximo)

La horquilla de sensibilidad del OICVM al riesgo de tipos está comprendida entre 0 y +10.

Del 0% al 20% en bonos convertibles

Del 0% al 10% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector. El OICVM no invertirá de forma directa en acciones.

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 y títulos con derivados implícitos, utilizados con fines de cobertura y/o de 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 valores.

Asignación de los importes de reparto: capitalización

Condiciones de suscripción y reembolso: las órdenes de suscripción y reembolso se tramitan todos los días a las 9:00 horas y se ejecutan tomando como referencia el próximo valor liquidativo del día. El valor liquidativo se calcula diariamente a la cotización de cierre todos los días hábiles, a excepción de los días festivos en Francia o 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 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 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 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 3 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 liquidez, 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. * Para más información, consulte el glosario disponible en el sitio web de Crédit Mutuel Asset Management.

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	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.810 EUR	7.870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,9%	-7,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.320 EUR	8.190 EUR
	Rendimiento medio cada año	-16,8%	-6,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.930 EUR	10.030 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,7%	0,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.030 EUR	11.770 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,3%	5,6%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/07/2021 y el 29/09/2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 28/02/2018 y el 26/02/2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 30/09/2013 y el 30/09/2016.

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 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	133 EUR	203 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,3%	0,7% 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 0,8% antes de deducir los costes y del 0,1% 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.	0 EUR
Costes corrientes (detráídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,32% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	32 EUR
Costes de operación	0,02% 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.	2 EUR
Costes accesorios detráídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	Este producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 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 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: <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.

El fondo cuenta con la certificación Greenfin.

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.