Documento de Datos Fundamentales

CM-AM CASH ISR

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 CASH ISR
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Código ISIN de la participación RC: FR0013353828
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 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, igual a la de su índice de referencia, el €STR capitalizado, menos los gastos de gestión reales aplicables a esta clase de acciones, en el horizonte de inversión recomendado. En caso de tipos de interés especialmente bajos, negativos o volátiles, el valor liquidativo del fondo puede disminuir de manera estructural, lo cual podría incidir negativamente en la rentabilidad de su fondo y comprometer el objetivo de gestión vinculado a la preservación del capital. El índice de referencia es el €STR capitalizado. El índice se determina al precio de cierre y se expresa en euros. Tiene en cuenta la capitalización de los intereses del €STR.
Se clasifica como: fondo del mercado monetario con un valor liquidativo variable (VLV) estándar

Con el fin de cumplir el objetivo de gestión, la estrategia de gestión del OICVM establece un universo de valores objetivo, mediante un proceso extrafinanciero completado con un análisis financiero. El OICVM adopta un estilo de gestión activo con el fin de obtener una rentabilidad próxima a la del mercado monetario en un contexto de riesgo de mercado comparable al proporcionado por su índice de referencia, respetando al mismo tiempo la regularidad de la evolución del valor liquidativo. El universo de emisores admisibles es el de las sociedades de la OCDE emisoras de títulos de deuda. Dentro de este universo, se consideran instrumentos admisibles los instrumentos del mercado monetario que cumplan los requisitos para la liquidación (UE) 2017/1131 de fondos del mercado monetario (FMM) y los depósitos a plazo fijo en entidades de crédito. El proceso de gestión aplicado a estos instrumentos se divide en tres etapas:
1.º 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. Estos filtros comprenden los criterios de calidad de gobernanza, societarios, sociales, medioambientales y la implicación de la empresa o de los Estados en un enfoque socialmente responsable. Por ejemplo, se incluyen en nuestras categorías ASG para el pilar medioambiental, la intensidad del carbono; para el pilar social, la política de recursos humanos; y para el pilar de gobernanza, la proporción de consejeros independientes. La gestión aplicará un enfoque selectivo, explicado de forma detallada en el folleto informativo, que consiste en dar prioridad a los emisores con mejor calificación o a aquellos que demuestren buenas perspectivas de sus prácticas ASG. En cuanto a la gestión de controversias, cada título será objeto de un análisis, seguimiento y calificación específicos. La gestión excluirá a todos los emisores que tengan controversias importantes. Este enfoque permite eliminar al menos el 20% de los valores con menor calificación.
2.º Análisis financiero: este nuevo universo se analiza desde el punto de vista financiero para conservar únicamente los valores cuya calidad está claramente reconocida. Este universo constituye la lista de valores admisibles para la inversión.
3.º Construcción de la cartera/componente de renta fija: esta parte del proceso se basa en la gestión activa de la vida media de los títulos en función de las previsiones de evolución de los tipos de los bancos centrales de la zona euro, la gestión de la curva de tipos monetarios y la gestión de las fluctuaciones del €STR durante el mes, así como de la definición de la clasificación. La distribución entre tipo variable y tipo fijo variará en función de las previsiones de variación de los tipos de interés. La gestión del riesgo de crédito como complemento de la parte de la cartera se realiza diariamente para tratar de optimizar la rentabilidad de la cartera mediante una selección rigurosa de las firmas de los emisores.
Para la selección y el seguimiento de los títulos de renta fija, la sociedad de gestión no recurre de forma exclusiva o sistemática a las agencias de calificación. La Sociedad de gestión hace hincapié en su propio análisis del crédito, que sirve de base para tomar decisiones de gestión en interés de los partícipes.

El análisis extrafinanciero aplicado a través del modelo propio resulta en la exclusión de al menos el 20% del universo de inversión inicial. 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. Como resultado del análisis financiero, las empresas que obtengan las mejores calificaciones ASG no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera. Al término del proceso de selección, el gestor se asegurará de que los instrumentos que componen la cartera sean de alta calidad crediticia mediante un proceso interno de análisis y apreciación de alta calidad por parte de la sociedad de gestión, o mediante referencia, pero no exclusivamente, a las calificaciones a corto plazo de las agencias de calificación registradas en la AEVM que hayan calificado el instrumento y que la sociedad de gestión estime más pertinentes, evitando cualquier dependencia sistemática con respecto a dichas calificaciones. Si el instrumento no tiene calificación, la sociedad de gestión determinará una calidad equivalente mediante un proceso interno. Un instrumento del mercado monetario no tiene una calidad crediticia elevada si no posee al menos una de las dos mejores calificaciones a corto plazo determinadas de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión.
El OICVM limita su inversión a instrumentos financieros con un vencimiento residual máximo inferior o igual a dos años, siempre y cuando el tipo se revise en un plazo máximo de 397 días. El vencimiento medio ponderado hasta la fecha de vencimiento (en inglés, WAM o *Weighted Average Maturity*) es igual o inferior a seis meses. La duración media ponderada hasta la fecha de extinción de los instrumentos financieros (en inglés, WAL - *Weighted Average Life*) es inferior o igual a 12 meses.
Por regla general, podrá invertir más del 5% de su patrimonio neto e invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual o conjuntamente por ciertas entidades soberanas, cuasisoberanas o supranacionales. Los instrumentos emitidos en una divisa distinta del euro se cubren de forma sistemática para anular el 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 tipos de interés, de crédito y de cambio de divisas. Quedan prohibidas las exposiciones directas e indirectas al riesgo de renta variable y de materias primas, incluso mediante contratos financieros.

Asignación de los importes de reparto: capitalización
Condiciones de suscripción y reembolso: las órdenes se tramitan cada día hábil a las 12:00 horas y se ejecutan al último valor liquidativo calculado según las cotizaciones bursátiles del día anterior. El valor liquidativo se calcula diariamente, a excepción de los días festivos en Francia y en Estados Unidos, o de un día de cierre de la Bolsa de París o de las bolsas estadounidenses. Sin embargo, el valor liquidativo puede recalcularse hasta la ejecución de las órdenes con el fin de tener en cuenta cualquier acontecimiento de mercado excepcional ocurrido entretanto.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este OICVM está destinado a inversores que busquen un horizonte de inversión a muy corto 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 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 más de 7 días.
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 1 en una escala de 7, en la que 1 significa «el riesgo más bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas del OICVM en rentabilidades futuras como muy 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.

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 de referencia 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.

Período de mantenimiento recomendado:		**7 días**
Ejemplo de inversión:		**10.000 EUR**
		En caso de salida después de 7 días
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***	9.997 EUR
	Rendimiento medio cada año	0%
Desfavorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	9.997 EUR
	Rendimiento medio cada año	0%
Moderado	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	9.999 EUR
	Rendimiento medio cada año	0%
Favorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	10.007 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,1%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 10/06/2022 y el 17/06/2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 26/08/2016 y el 02/09/2016.
El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 17/03/2023 y el 24/03/2023.
Para calcular la rentabilidad, se ha utilizado la rentabilidad histórica y el valor de referencia del fondo.

¿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:
- Usted recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0%).
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 7 días
Costes totales	0 EUR
Incidencia anual de los costes*	0%

** Esto ilustra los efectos de los costes durante un período de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de los costes facilitadas para otros PRIIP.*

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

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de período de mantenimiento recomendado
Costes de entrada	No aplicamos costes de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No aplicamos costes de salida para este OICVM.	0 EUR
Costes corrientes (detraídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,08% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	0 EUR
Costes de operación	0,03% 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 detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,02% del valor de su inversión cada año. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye la media de los últimos 5 años.	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: más de 7 días

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?

PLas 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.

El fondo cuenta con la certificación de ISR.

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.