Documento de Datos Fundamentales

CM-AM INSTITUTIONAL SHORT TERM

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 INSTITUTIONAL SHORT TERM
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Código ISIN de la acción IC: FR0014007LZ3
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 INSTITUTIONAL SHORT TERM 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 de forma activa y discrecional. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, superior a la de su índice de referencia, el €STR capitalizado, 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. El índice tiene en cuenta la capitalización de los intereses.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión activo, 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.

La construcción de la cartera se realiza 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 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;
- 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 volatilidad máxima del OICVM no se desviará en más de un 0,50% de la del índice €STR capitalizado.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son uno de los elementos de la gestión, pero su peso en la decisión final no se define de antemano.

El OICVM se compromete a respetar las siguientes horquillas de exposición en el patrimonio neto:
- Hasta el 110% en instrumentos de deuda soberana, del sector público y privado, de emisores de la OCDE y la zona euro, con categoría de inversión (*investment grade*), de acuerdo con el análisis de la sociedad de gestión o el de las agencias de calificación.
La horquilla de sensibilidad del OICVM al riesgo de tipos de interés está comprendida entre 0 y 0,5.
- 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 de categoría de inversión (*investment grade*);
- 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 de exposición a los riesgos de tipos de interés, de crédito y de cambio de divisas.
El apalancamiento orientativo es del 150%.
- 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 reembolso se tramitan todos los días a las 9:00 horas y se ejecutan tomando como referencia el valor liquidativo del día. El valor liquidativo se calcula todos los días hábiles a la cotización de apertura bursátil, a excepción de los días festivos y 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 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 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

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el OICVM durante más de 6 meses.
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.

Los riesgos siguientes pueden suponer una reducción del valor liquidativo: riesgo de contraparte, 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 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:		**6 meses**
Ejemplo de inversión:		**10.000 EUR**
		En caso de salida después de 6 meses
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***	9.848 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,5%
Desfavorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	9.927 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,7%
Moderado	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	9.975 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,3%
Favorable	***Lo que podría recibir tras deducir los costes***	10.148 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,5%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 31/12/2021 y el 30/06/2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión en el OICVM entre el 29/09/2017 y el 30/03/2018.
El escenario favorable se produjo para una inversión en el OICVM entre el 31/10/2022 y el 28/04/2023.
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 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 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 6 meses
Costes totales	13 EUR
Incidencia anual de los costes*	0,1%

** Ilustra los efectos de los costes en un período de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de costes proporcionadas 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.	0 EUR
Costes corrientes (detraídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,10% del valor de su inversión cada año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del año anterior.	5 EUR
Costes de operación	0,09% 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.	5 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,08% 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.	4 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 6 meses.

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.

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.