

Documento de datos fundamentales

CM-AM EUROPE VALUE

OBJETIVO

Este documento contiene datos fundamentales sobre el producto de inversión. No es un documento comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

CM-AM EUROPE VALUE

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Código ISIN de la acción RD: FR0000991788

Subfondo de: CM-AM SICAV

Sitio web del oferente: www.creditmutuel-am.eu

Llame al número 0 810 001 288 para obtener más información (número con recargo de 0,06 €/min + precio de llamada local)

Este OICVM está autorizado por Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF). La AMF se encarga de controlar a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT en lo referente al presente documento de datos fundamentales. CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT es una sociedad de gestión de cartera autorizada en Francia con el número GP 97-138 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO DE PRODUCTO DE INVERSIÓN

OICVM en forma de sociedad de inversión de capital variable (SICAV)

Este documento de datos fundamentales describe un subfondo de CM-AM SICAV. El folleto informativo del OICVM 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 son independientes. Por consiguiente, no podrá canjear las participaciones/acciones que posea en este subfondo por las acciones de otro subfondo de CM-AM SICAV.

VIDA ÚTIL DEL OIC

Este OIC se ha creado con una duración de 99 años que puede prorrogarse en las condiciones previstas en los estatutos.

OBJETIVOS

El OICVM se gestiona de forma activa y discrecional respetando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política aplicada por Crédit Mutuel Asset Management. Tiene como objetivo de gestión valorizar la cartera mediante una gestión selectiva de valores considerados infravalorados, durante el período de inversión recomendado. No se gestiona con referencia a un índice.

El proceso de inversión se lleva a cabo siguiendo un enfoque de integración y selectividad ESG en la gestión y se divide en 4 etapas:

1. Políticas de exclusiones legales y sectoriales y gestión de controversias:

A partir del universo de inversión inicial, el equipo de gestión aplicará un filtro vinculado a las políticas de exclusiones sectoriales de Crédit Mutuel Asset Management que implementa para la gestión de sus fondos. Además de las exclusiones legales, se aplican exclusiones sectoriales relativas a las armas prohibidas, el tabaco, el carbón y los hidrocarburos.

La gestión de las controversias de cada título es objeto de un análisis, un seguimiento y una calificación específicos. La sociedad de gestión excluirá a todas las sociedades con grandes controversias.

2. Filtro ESG:

El análisis extrafinanciero realizado según el proceso de selección de los títulos ESG propicia la exclusión de al menos el 20 % de las sociedades con peor calificación del universo de inversión inicial cubierto.

El análisis propio ESG de Crédit Mutuel Asset Management se basa en 3 pilares complementarios: medioambiente (p. ej., las emisiones de CO₂, el consumo de electricidad, el reciclaje de residuos), social (p. ej., la calidad del diálogo social, el empleo de las personas discapacitadas, la formación de los empleados) y gobernanza (p. ej., la feminización de los consejos de administración, la transparencia de la remuneración de los directivos, la lucha contra la corrupción).

Un análisis cualitativo completa el análisis extrafinanciero derivado del modelo.

3. Análisis financiero: Dentro de este universo filtrado, los valores se someten a un análisis financiero en profundidad para responder al estilo de gestión correspondiente, es decir, una gestión de valor. Se trata de identificar las empresas que presentan un recorte de valoración injustificado y una estructura de balance sólida, y que disponen de catalizadores necesarios para su revalorización. Este universo constituye la lista de los valores sometidos a vigilancia y aptos para inversión.

4. Construcción de la cartera: Al término de este análisis financiero y extrafinanciero, la construcción de la cartera es el resultado de las convicciones de los gestores, siguiendo un enfoque denominado «stock picking».

No obstante, las sociedades que obtengan las mejores calificaciones ESG no se seleccionarán automáticamente en la construcción de la cartera, ya que su integración en la cartera final seguirá siendo una decisión discrecional del gestor.

La tasa de análisis extrafinanciero debe ser superior al 90 %. El OICVM podrá invertir en emisores no sometidos a un análisis extrafinanciero hasta un límite del 10 % del activo neto.

El OICVM se compromete a respetar los siguientes rangos de exposición del activo neto:

Del 60 % al 110 % en los mercados de renta variable de cualquier zona geográfica, capitalización y sector, incluido:

- un mínimo del 60 % en los mercados de renta variable de la Unión Europea
- del 0 % al 25 % en acciones de capitalización inferior a 3000 millones de euros

Del 0 % al 10 % en instrumentos de renta fija soberanos, de los sectores público o privado, de cualquier zona geográfica, de categoría «Investment Grade» según el análisis de la sociedad de gestión o el de las agencias de calificación.

Del 0 % al 10 % en el mercado de obligaciones convertibles.

Del 0 % al 100 % al riesgo de cambio de divisas distintas del euro.

Los títulos aptos para el PEA representan de forma permanente un mínimo del 75 % del activo neto.

También puede intervenir en los contratos financieros a plazo fijo u opcionales y los títulos con derivados incorporados, utilizados con fines de cobertura y/o de exposición a los riesgos de renta variable, de crédito, de renta fija y de cambio, que pueden conllevar una sobreexposición de la cartera.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

Condiciones de suscripción/reembolso: Las órdenes de suscripción y reembolso se tramitan cada día hábil a las 12 horas y se ejecutan tomando como referencia el valor liquidativo del día. El valor liquidativo se calcula cada día hábil según las cotizaciones de cierre, a excepción de los días de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

INVERSORES MINORISTAS OBJETIVO

Este OICVM va destinado a inversores que busquen un horizonte de inversión a largo plazo acorde con el del OIC. Se dirige a inversores con un conocimiento mínimo básico de los productos y mercados financieros, y que aceptan un riesgo de pérdida de capital. El OIC no está disponible para los residentes de los Estados Unidos de América/«U.S. Person». Para más información, consulte el glosario disponible en el sitio web de Crédit Mutuel Asset Management.

Este OICVM tiene por objetivo el crecimiento del capital, integrando al mismo tiempo criterios extrafinancieros 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

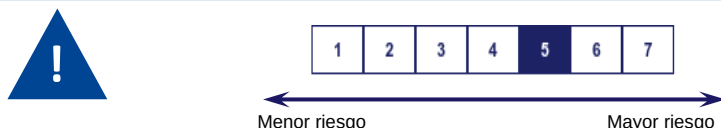
El folleto informativo del OICVM, así como los últimos documentos anuales y periódicos, se envían gratuitamente en un plazo de 8 días hábiles previa solicitud por escrito a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, 128 Bd Raspail – 75006 PARÍS, y están disponibles en el sitio web www.creditmutuel-am.eu.

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



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá este OICVM durante más de 5 años

El indicador resumido de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este OICVM en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este OICVM incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Hemos clasificado este OICVM en la clase de riesgo 5 de 7, que es una clase de riesgo entre media y elevada. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados de este OICVM se sitúan en un nivel entre medio y elevado y, si la situación se deteriorara en los mercados, es probable que el valor liquidativo de este OICVM se vea afectado.

Dado que este OICVM no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios adversos, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores resultados, así como el rendimiento medio del producto, calculados sobre un mínimo de 10 años de datos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Periodo de inversión recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	Sin rentabilidad mínima garantizada. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	1390 €	1540 €
	Rentabilidad media anual	-86,10 %	-31,20 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	7190 €	5590 €
	Rentabilidad media anual	-28,10 %	-11,00 %
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	9670 €	9560 €
	Rentabilidad media anual	-3,30 %	-0,90 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	14 700 €	13 290 €
	Rentabilidad media anual	47,00 %	5,90 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 03/2015 y 03/2020.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 04/2014 y 04/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 04/2013 y 04/2018.

¿QUÉ SUCEDE SI CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT NO PUEDE REALIZAR LOS PAGOS?

El producto se constituye como una entidad distinta de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT. En caso de incumplimiento de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿QUÉ ME VA A COSTAR ESA INVERSIÓN?

La persona que le venda este OICVM o le aconseje sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades deducidas de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Tales importes dependen de la cantidad que invierta, de cuánto tiempo mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Las cantidades indicadas son ilustraciones basadas en un ejemplo de monto de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año usted recuperaría la cantidad invertida (rentabilidad anual de 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, el producto evoluciona como se indica en el escenario intermedio.
- Se invierten 10 000 euros.

Inversión: 10 000 €	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	379 €	1121 €
Incidencia de los costes*	3,80 %	2,20 %

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del período de mantenimiento recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea del 1,60 % antes de deducir los costes y del -0,50 % después de la deducción.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende este OICVM para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado. Estas cifras incluyen los costes de distribución máximos que la persona que le vende el producto puede facturarle (2,00 % del importe invertido/200 €). Los costes de distribución reales le serán comunicados.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Coste de entrada	Máximo del 2,00 % del importe que paga al momento de entrada en la inversión, sin incluir los costes de distribución de su producto. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales.	hasta 200 €
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes [soportados anualmente]		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,50 % del valor de su inversión por año. El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior.	147 €
Costes de transacción	0,33 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	32 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No existe una comisión de rendimiento para este producto.	0 €

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

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: superior a 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, le será posible solicitar el reembolso de sus participaciones antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado sin tener que pagar indemnización alguna. No obstante, el rendimiento del fondo puede verse afectado.

Este producto recurre a un mecanismo de limitación de reembolsos y/o un mecanismo de valor liquidativo ajustado cuyas disposiciones se definen en el folleto informativo.

¿CÓMO PUEDO PRESENTAR UNA RECLAMACIÓN?

Para cualquier reclamación relativa a este producto financiero, podrá enviarse un correo postal a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, Direction des Fonctions Supports, 128 Bd Raspail – 75006 PARÍS, o un correo electrónico a la siguiente dirección: amweb@creditmutuel.fr. Para obtener más información, consulte el apartado de gestión de reclamaciones en la siguiente dirección: www.creditmutuel-am.eu/fr/actualites-reglementaires/traitements-des-reclamations.html.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La información relativa a 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 soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento de la entidad aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato.

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.