

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 EUROPE DIVIDENDES

Código ISIN de la participación ER: FR00140089J5
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional, mediante un filtro cualitativo extrafinanciero según la política aplicada por Crédit Mutuel Asset Management y respetando las exigencias de la certificación francesa de ISR. No se gestiona con respecto a un índice.

Tiene como objetivo de gestión seleccionar valores europeos que paguen dividendos año tras año y que cumplan los criterios de desarrollo sostenible y responsabilidad social en el horizonte de inversión recomendado.

Para alcanzar el objetivo de gestión, la gestión es discrecional y el proceso de inversión se basa en una selección de títulos según criterios cualitativos y cuantitativos. El universo inicial está constituido por valores de la Unión Europea, Suiza y Noruega, así como del Reino Unido, con una capitalización bursátil superior a 500 millones de euros y que cuentan con una calificación ESG, y se le aplican los diferentes criterios extrafinancieros que se indican a continuación.

Así, la estrategia de gestión del OICVM establece un universo de valores objetivo gracias a un proceso extrafinanciero, completado con un análisis financiero. La estrategia del OICVM se basa en un enfoque selectivo que consiste en dar preferencia a las empresas con mejor calificación o aquellas que demuestren buenas perspectivas de sus prácticas en materia medioambiental, social y de gobernanza (ESG), y en excluir aquellas que comporten un riesgo al respecto.

El proceso de gestión consta de los tres pasos siguientes:

1. Filtro ESG: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de los criterios ESG resultantes de una metodología propia desarrollada por el área de Análisis financiero responsable y sostenible. Este filtro comprende los criterios de calidad de gobernanza, societarios, sociales, medioambientales y la implicación de la empresa en un enfoque socialmente responsable. Por ejemplo, se incluyen en nuestras categorías ESG para el pilar E, la intensidad del carbono; para el pilar S, la política de recursos humanos; y para el pilar G, la proporción de consejeros independientes. Este filtro establece una clasificación de 1 a 5 (siendo 5 la mejor). Los gestores eliminarán a los emisores con menor calificación. 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 con fuertes controversias. Estos primeros filtros ESG permiten eliminar al menos el 20% de los valores con menor calificación.

2. Análisis financiero: dentro de este universo filtrado, los valores se someten a un análisis financiero en profundidad para cumplir con el estilo de gestión correspondiente, es decir, la gestión de dividendos. Se trata de identificar empresas que pagan dividendos periódicos año tras año. Este universo constituye la lista de valores bajo supervisión, admisibles para la inversión.

3. Construcción de la cartera: de esta lista reducida se incluyen en la cartera los valores que presentan una valoración que el equipo de gestión considera atractiva, siguiendo un enfoque de stock picking (selección de valores). La construcción de la cartera se realiza según las convicciones de los gestores (potencial y calidad).

Como mínimo el 90% de los valores de inversión directa seleccionados por el equipo de gestión incluyen criterios extrafinancieros. El OICVM podrá invertir en valores de inversión directa y en participaciones o acciones de OIC que no incluyan criterios extrafinancieros hasta un máximo del 10% del patrimonio neto.

Como resultado del análisis financiero, los emisores que obtengan las mejores calificaciones ESG no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera.

El fondo cuenta con la certificación francesa de ISR.

Los títulos admisibles al plan de ahorro en acciones francés (PEA) suponen en todo momento como mínimo el 75% del patrimonio neto.

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

Del 60% al 100% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, de cualquier capitalización y sector. El OICVM podrá tener exposición a los valores de acciones de pequeña y mediana capitalización (superior a 10.000 millones de euros) (40%) y acciones de países emergentes (10%).

Del 0% al 40% en instrumentos de deuda soberana, públicos o 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 tener exposición a instrumentos de renta fija especulativa (10%) o sin calificación.

Hasta el 100% del patrimonio neto al riesgo de cambio de divisas.

También podrá invertir en los siguientes instrumentos: contratos financieros a plazo fijo o de opciones, títulos con derivados integrados, utilizados con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de renta variable, de tipos de interés y de cambio de divisas, sin que ello implique una sobreexposición global del 10% como máximo del patrimonio neto.

- Adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a cinco 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 12:00 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 6 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 6, debido a su exposición a los mercados de renta variable y de renta fija, que pueden experimentar fluctuaciones importantes. 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. 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 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. 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.

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	Ninguno
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede deducirse 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 OIC A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	1,54%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAÍDOS DEL OIC EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
COMISIÓN DE RENTABILIDAD	Ninguna

Se informa al inversor de que la cifra de «gastos corrientes» se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 30/09/2022. 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

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad. Las rentabilidades mostradas serán las del fondo.

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.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 01/09/2010 FECHA DE CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 18/07/2022
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 participante a:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT Direction des relations distributeurs 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: plan de ahorro en acciones francés (PEA)

El OICVM no tributa el impuesto de sociedades y los participantes 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.

El OICVM es admisible al plan de ahorro en acciones francés (PEA).

Este OICVM tiene derecho al régimen de deducción de derecho común durante el periodo de tenencia, que puede aplicarse al importe neto de la plusvalía.

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 10/11/2022.