

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.

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

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. Este OICVM tiene como objetivo lograr la revalorización de la cartera, mediante una gestión selectiva de valores que se consideran infravalorados, en el horizonte de inversión recomendado.

A continuación, la estrategia consiste en establecer un universo de valores objetivo, mediante un proceso extrafinanciero completado con un análisis financiero. La estrategia del OICVM se basa en un enfoque selectivo que consiste en dar preferencia a los emisores con mejor calificación o aquellos que demuestren buenas perspectivas de sus prácticas en materia medioambiental, social y de gobernanza (ESG), y en excluir aquellos que comporten un riesgo al respecto.

1. Filtro ESG y gestión de controversias: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de los criterios ESG resultantes de una metodología propia desarrollada por el departamento de Análisis financiero responsable y sostenible. Este filtro comprende 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 ESG, para el pilar E, la intensidad del carbono; para el pilar S, la diferencia de remuneración entre el salario medio y la remuneración del consejero delegado, y para el pilar G, la proporción de mujeres en el consejo de administración. 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. Este primer filtro ESG permite 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 *value*. Se trata de encontrar empresas que presenten un descuento de valoración injustificado, una sólida estructura del balance y con estímulos necesarios para su revalorización. Este universo constituye la lista de valores bajo supervisión, admisibles para la inversión.

3. Construcción de la cartera: tras este análisis financiero y extrafinanciero, la construcción de la cartera es el resultado de las convicciones de los gestores, según un enfoque denominado stock picking (selección de valores).

El FIA podrá invertir en valores de inversión directa y 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 extrafinancieras no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera.

Del 0% al 10% en instrumentos de deuda soberana, pública o privada, de cualquier zona geográfica, de categoría de inversión (*investment grade*) de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación.

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

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

- Contratos financieros a plazo fijo o de opciones, y títulos con derivados implícitos, utilizados con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de renta variable, de crédito, de tipos y de divisas, que pueden conllevar una sobreexposición de la cartera.

Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que venza dicho plazo.

Las órdenes de suscripción y 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, salvo los días de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

A menor riesgo, A mayor riesgo,
 ← potencialmente menor remuneración potencialmente mayor remuneración →

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

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 fija y de renta variable, 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.

RIESGOS IMPORTANTES NO RECOGIDOS POR EL INDICADOR:
Ninguno

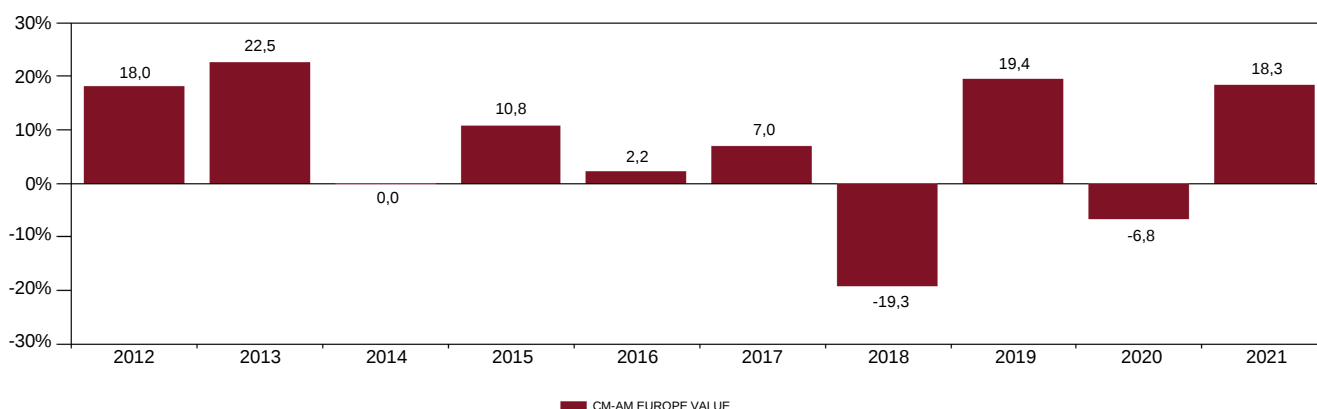
GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Reducen el crecimiento potencial de las inversiones

GASTOS PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	2%, impuestos incluidos
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse 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 OICVM A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	2,24%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAÍDOS DEL OICVM EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
COMISIÓN DE RENTABILIDAD SUPERIOR	Ninguna

Se informa al inversor de que la cifra de «gastos corrientes» se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31/03/2022. 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



ADVERTENCIA: la rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. Varía a lo largo del tiempo.

La rentabilidad se calcula con los cupones y dividendos reinvertidos, después de gastos de gestión directos e indirectos, y sin gastos de entrada y salida. No existe un índice de referencia.

- **FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM:** 07/03/1986

FECHA DE CREACIÓN DE LA ACCIÓN: 15/12/2008

- **DIVISA DE DENOMINACIÓN:** euro

- **CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO:** 20/07/2020: el fondo de inversión colectiva CM-CIC EUROPE VALUE fue absorbido por el subfondo de CM-CIC SICAV también denominado CM-CIC EUROPE VALUE. Se trata de un simple cambio de estatus jurídico; el subfondo de SICAV del mismo nombre, creado en esa misma fecha, conserva las mismas características del fondo de inversión colectiva, su código ISIN y sus rentabilidades.

INFORMACIÓN PRÁCTICA:

El OICVM no está disponible para los residentes en Estados Unidos de América/Personas estadounidenses (la definición puede consultarse 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 accionista a:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Service 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 ACCIONES: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT.

RÉGIMEN FISCAL: el OICVM es admisible al plan de ahorro en acciones francés (PEA). El OICVM no tributa el impuesto de sociedades y los accionistas están sujetos a un régimen de transparencia. Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías y posibles ingresos relacionados con la tenencia de acciones del OICVM pueden estar sujetos a tributación. 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 está disponible en el sitio web www.creditmutuel-am.eu o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora, Crédit Mutuel Asset Management – Service Relations Distributeurs – 4, rue Gaillon – 75002 París.

CERTIFICACIÓN de ISR: el OICVM cuenta con la certificación francesa de ISR.

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 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 07/09/2022.