

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 ENTREPRENEURS EUROPE
Código ISIN de la acción IC: FR0013266640
Subfondo de CM-AM SICAV
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT,
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

el OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional. No se gestiona con respecto a un índice. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, superior a la evolución del mercado de renta variable europea, en el horizonte de inversión recomendado.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta una estrategia de selección de valores (stock picking) basada en el análisis fundamental de sociedades emprendedoras y/o familiares.

Estas sociedades se caracterizan, según el análisis del gestor, por una fuerte capacidad de innovación, tanto en productos como en servicios, de diferenciación en sus sectores de actividad y la voluntad declarada de expansión geográfica.

El OICVM invertirá mayoritariamente en empresas en las que un accionista estable ostenta como mínimo el 20% de su capital, principalmente los fundadores y/o los directores.

Los principales criterios de selección de valores son los siguientes:

- Criterios cuantitativos: crecimiento de la actividad y de los resultados, capacidad de autofinanciación, ratios de endeudamiento, rentabilidad del capital empleado.
- Criterios cualitativos: análisis de la posición competitiva, estrategia a largo plazo de la empresa y estabilidad del equipo directivo.

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 europeos, incluidos los países emergentes, de cualquier capitalización y sector, incluido:

- del 0% al 30% en los mercados de acciones de pequeña capitalización, es decir, inferior a 3.000 millones de euros).

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.

Se podrá invertir en:

- en renta variable;
- en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario;
- 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 integrados, utilizados con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de renta variable, de tipos de interés, de crédito y de cambio de divisas, que puede conllevar una sobreexposición global máxima del 10% del patrimonio neto.
- Depósitos y préstamos de efectivo.

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a cinco años

Este OICVM puede 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 reembolso se tramitan cada día a las 12:00 horas y se ejecutan al próximo valor liquidativo calculado a los precios de cierre bursátil del día. El valor liquidativo se calcula a diario, salvo los días festivos y de cierre de la Bolsa de París.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

A menor riesgo, A mayor riesgo,
potencialmente menor remuneración 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, que pueden experimentar fluctuaciones importantes. En efecto, el valor liquidativo puede sufrir fluctuaciones provocadas por 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, provocando así una reducción del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte resulta de todas las operaciones extrabursátiles (contratos financieros, adquisiciones y cesiones temporales de títulos y garantías financieras) celebradas con la misma contraparte. El riesgo de contraparte mide el riesgo de pérdida si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas antes de que la operación haya concluido de manera definitiva mediante un pago. En tal caso, el valor liquidativo podría disminuir.

Riesgo vinculado al impacto de técnicas como los productos derivados: el uso de instrumento derivados puede provocar variaciones significativas a la baja del valor liquidativo durante breves periodos de tiempo si los mercados evolucionan de forma desfavorable a la exposición.

Riesgo de liquidez: cuando los volúmenes de negociación sean bajos o en caso de tensión en un mercado financiero, existe el riesgo de que dicho mercado no pueda absorber los volúmenes de negociación (compra o venta) sin impacto significativo en el precio de los activos. En ese caso, el valor liquidativo podrá disminuir de forma más rápida y pronunciada.

GASTOS

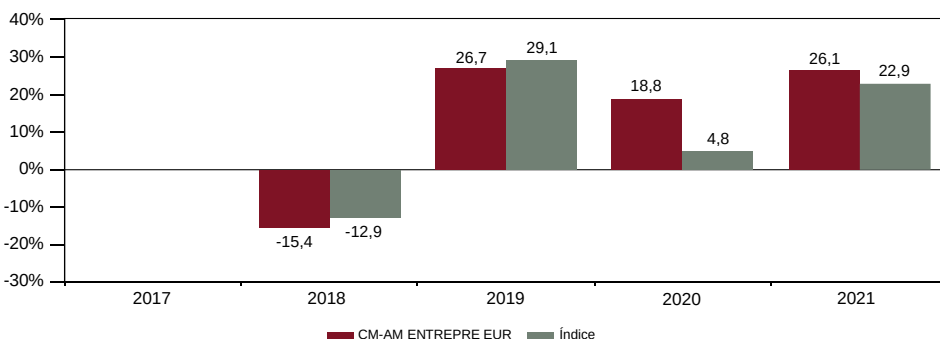
Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Reducen el crecimiento potencial de las inversiones

GASTOS PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	1% como máximo, 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	0,85%, 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 de este FIA, 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

A: 100% STXE SMALL R



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 los cupones y dividendos reinvertidos, después de gastos de gestión directos e indirectos, y sin gastos de entrada y salida. La del índice se calcula con los dividendos reinvertidos.

- FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 18/09/2017

- FECHA DE CREACIÓN DE LA ACCIÓN: 18/09/2017

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: 30/06/2021: el fondo de inversión colectiva CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE fue absorbido por el subfondo de CM-AM SICAV también denominado CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE. 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

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). 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. 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. 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.

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

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.