

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 GLOBAL INNOVATION

Código ISIN de la acción S: FR0013298346

Subfondo de CM-AM SICAV

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT,

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional. Tiene como objetivo de gestión ofrecer una rentabilidad vinculada a la evolución de la renta variable internacional que, según el análisis de la sociedad gestora, se beneficia de las transformaciones de la economía (digitalización, robotización). Este tipo de estrategia de gestión, para la que el gestor tiene flexibilidad en la asignación de activos, no precisa de un índice de referencia. No obstante, la rentabilidad del OICVM podrá compararse con la de un indicador de comparación y de apreciación a posteriori, como el MSCI AC World Index.

La asignación de activos y la rentabilidad pueden diferir de los de la composición del indicador de comparación. El índice se determina al precio de cierre y se expresa en euros, con los dividendos reinvertidos.

La innovación se define como la introducción de novedades en el sistema.

Los criterios elegidos para analizar el esfuerzo de innovación de la sociedad son tanto cualitativos (recursos tecnológicos, humanos, organizativos utilizados al servicio de la innovación dentro de la empresa) como cuantitativos (investigación y desarrollo, contribución de los nuevos productos al crecimiento, inversiones, etc.). La innovación debe reforzar las perspectivas de crecimiento y rentabilidad de la sociedad seleccionada.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM lleva a cabo una gestión activa y rigurosa de selección de valores (stock picking) dentro del universo de los valores internacionales, incluidos los países emergentes. El proceso de selección de las acciones consideradas innovadoras se basa en un análisis fundamental y financiero (crecimiento, rentabilidad, valoración) de los títulos.

La selección de valores se realiza dentro de un universo de valores reducido caracterizado por:

- Empresas de alta tecnología que difunden la innovación tecnológica entre las empresas.
- Empresas tradicionales de muchos sectores (industria, salud, finanzas, servicios, consumo, energía) que incorporan la innovación de manera significativa en sus procesos de producción.
- Empresas que se diferencian en su mercado con una oferta (productos, servicios) hasta ahora inexistente. Estas sociedades reinventan y eliminan intermediarios de las industrias tradicionales.

Dentro de estas categorías, la gestión selecciona las empresas cuyo esfuerzo de innovación refuerza su potencial de creación de valor para el accionista.

El gestor invertirá en acciones, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, directamente o a través de participaciones o acciones de OIC.

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

- Del 80% al 120% en los mercados de renta variable. En particular, el OICVM podrá estar expuesto a valores de capitalización inferior a 150 millones de euros (20%) y a acciones de países emergentes (30%).
- Del 0% al 10% en instrumentos de deuda soberana, pública o privada, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), con cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de 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, de crédito y de cambio de divisas, que pueden conllevar una sobreexposición global máxima del 20% del patrimonio neto.

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a ocho años

Este OICVM podría no ser adecuado para los 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 hábil a las 12:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día siguiente. 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).

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 principal a los mercados de renta variable y su exposición accesoria a los valores 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.

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 a la baja 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.

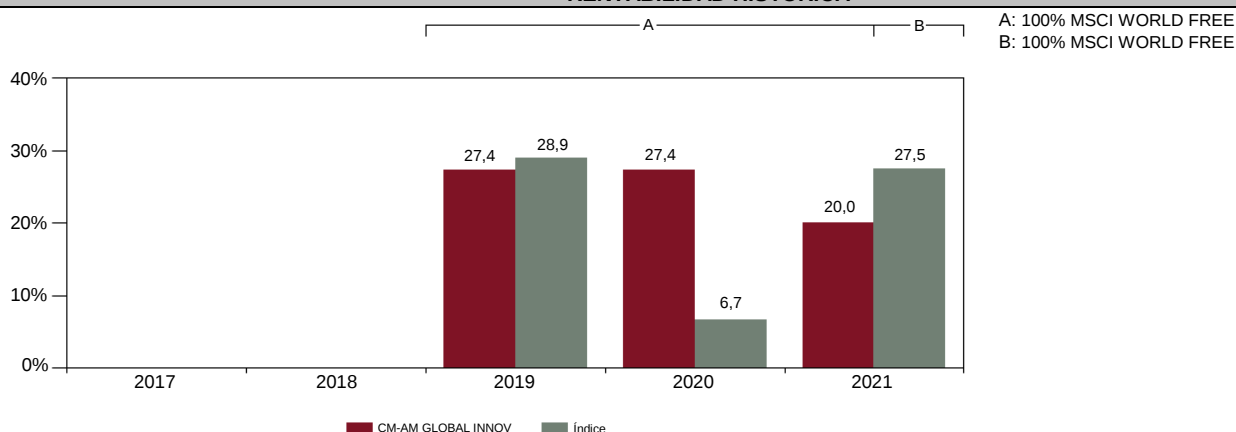
GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las 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 detraerse 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	1,20%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAÍDOS DEL OICVM EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
COMISIÓN DE RENTABILIDAD SUPERIOR	15%, impuestos incluidos, de la rentabilidad positiva superior a la del índice MSCI AC World Index, con los dividendos reinvertidos 0,10% para el último ejercicio.

(*) 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 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 indicador de comparación se calcula con los dividendos reinvertidos.

- **FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 12/01/2018**

FECHA DE CREACIÓN DE LA ACCIÓN: 12/01/2018

- **DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro**

- **CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: 20/07/2020:** el fondo de inversión colectiva CM-CIC GLOBAL INNOVATION fue absorbido por el subfondo de CM-CIC SICAV también denominado CM-CIC GLOBAL INNOVATION. 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 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.

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**.