

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 LEADERS

Código ISIN de la acción S: FR0013295615

Subfondo de CM-AM SICAV

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

Este 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. Tiene como objetivo de gestión ofrecer una rentabilidad, después de gastos, vinculada a la evolución de la renta variable mundial, invirtiendo en empresas internacionales cuyo liderazgo se base en el poder de la marca o del modelo empresarial, que respeten criterios de desarrollo sostenible y responsabilidad social, fuente de creación de valor para el accionista, en el horizonte de inversión recomendado.

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.

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 principales valores internacionales.

Esta selección se basa en un análisis fundamental de los valores y de las previsiones macroeconómicas de crecimiento sin una asignación sectorial o geográfica predefinida.

El proceso de gestión se basa en una selección de valores según criterios fundamentales, al margen de cualquier criterio de pertenencia a un índice de mercado.

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 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. El proceso de gestión consta de los cuatro pasos siguientes:

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 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. Filtro temático de marca: a continuación, los valores se filtran para retener únicamente a aquellos que dispongan de una marca, notoriedad o franquicia reconocida por un amplio público. La gestión se basa en las clasificaciones de marcas mundiales publicadas y revisadas anualmente por consultoras, prensa especializada y encuestadoras. El proceso de selección de valores se basa en criterios cualitativos y cuantitativos vinculados a la madurez de la marca y a la excelencia operativa y financiera de las empresas, que se clasifican en tres categorías;

- marcas líderes o modelos de negocio de alta calidad;
- marcas emergentes, influyentes y/o que se beneficien de los nuevos modos de consumo en el mundo;
- marcas que resurgen con una oportunidad especial de revalorización.

3. Análisis financiero: dentro de este universo filtrado, los valores se someten a un análisis financiero para conservar únicamente aquellos cuya calidad esté claramente reconocida. Este universo constituye la lista de valores bajo supervisión, admisibles para la inversión.

4. 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).

Como mínimo el 90% de los valores de inversión directa y OIC 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 extrafinancieras no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera.

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

Del 80% al 110% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector. El OICVM podrá estar expuesto a valores de pequeña capitalización, es decir, de menos de 3.000 millones de euros (20%).

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 o sin calificación.

Del 0% al 10% en bonos convertibles

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

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a cinco años

Este OICVM podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su aportación antes de cinco años.

Condiciones de suscripción y reembolso:

Las órdenes de suscripción y de reembolso se tramitan cada día a las 12:00 horas y se ejecutan al próximo valor liquidativo del día siguiente. El valor liquidativo se calcula a diario, a las cotizaciones de cierre de las bolsas, salvo los días festivos en Francia o de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACION:

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 5 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 5, 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:

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 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	1,20%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAÍDOS DEL OICVM EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
COMISION 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

A: 100% MSCI WORLD FREE



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: 12/12/2014

- FECHA DE CREACIÓN DE LA ACCIÓN: 14/12/2017

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: 31/12/2019: el fondo de inversión colectiva CM-CIC GLOBAL LEADERS fue absorbido por el subfondo de CM-CIC SICAV también denominado CM-CIC GLOBAL LEADERS. 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 está disponible en el sitio web).

NOMBRE DEL DEPOSITARIO: BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT 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.

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.