

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 fondo 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 EQUILIBRE INTERNATIONAL
Código ISIN de la participación ER: FR0013239332
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Participación para su comercialización en España

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, vinculada a la evolución de los mercados internacionales de renta variable y renta fija, 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, compuesto por: 50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index + 25% S&P 500 + 16% Stoxx 600 + 6% MSCI EM + 3% Nikkei 225.

La asignación de activos y la rentabilidad pueden diferir de los de la composición del indicador de comparación.

Los índices se determinan al precio de cierre y se expresan en euros, con los dividendos y cupones reinvertidos.

El gestor realiza una gestión dinámica y flexible del OIC de manera discrecional.

Para alcanzar el objetivo de gestión, la estrategia aplicada consiste en lo siguiente:

- Una definición de la asignación estratégica a largo plazo en OICVM y/o FIA.
- Una gestión flexible de la construcción de cartera: se realizará una selección de OICVM, FIA o fondos de inversión en función de criterios cuantitativos y cualitativos (sociedad gestora, gestor, proceso). Dicha construcción podrá variar y ser dinámica a lo largo del tiempo.

El gestor sigue la evolución de los componentes geográficos y sectoriales de los índices.

A continuación, teniendo en cuenta las conclusiones del comité de gestión estratégica de CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT, en función de la asignación estratégica decidida en el comité de gestión y dentro del límite de su margen de maniobra, el gestor dispone de márgenes tácticos para aprovechar las fluctuaciones del mercado y realizar una asignación táctica sobreponderando o infraponderando determinadas zonas mediante OICVM o FIA especializados. El OICVM también está autorizado para obtener exposición a los mercados de renta fija mediante la inversión directa en valores de deuda negociables.

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

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

Del 30% al 60% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, capitalización y sector, incluido:

- del 0% al 10% en los mercados de acciones de pequeña capitalización (inferior a 3.000 millones de euros);
- del 0% al 20% en mercados de renta variable de países emergentes.

Del 30% al 60% en instrumentos de deuda soberana, pública y privada, de cualquier zona geográfica, de cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación o sin calificación, incluidos:

- del 0% al 10% en instrumentos de renta fija especulativos o sin calificación;
- del 0% al 10% en los mercados de renta fija de países emergentes;
- del 0% al 20% en los mercados de renta fija mediante inversión directa en títulos de categoría investment grade en el momento de la adquisición de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación;
- del 0% al 5% en los mercados de renta fija mediante la inversión directa en títulos directos sin calificación.

Del 0% al 45% al riesgo de cambio de divisas distintas al euro.

También podrá invertir en los siguientes instrumentos:

- contratos financieros a plazo fijo o de opciones, utilizados con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de renta variable, de tipos y de cambio de divisas.

El apalancamiento orientativo es del 100%.

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 de reembolso:

Las órdenes de suscripción y de reembolso se tramitan cada día a las 10:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día siguiente.

El valor liquidativo se calcula cada día hábil a las cotizaciones de cierre, 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 fondo 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 retribución mostrada no permanecerá invariable necesariamente y la categorización del OICVM podrá cambiar con el tiempo. Tenga en cuenta que una alta posibilidad de ganancias comporta también un alto riesgo de pérdidas. La categoría de riesgo «4» 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 4, 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 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.

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

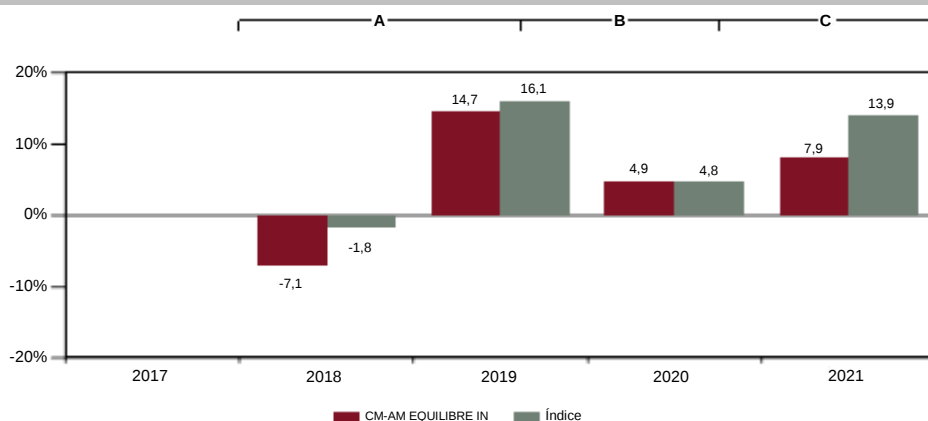
GASTOS PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	Ninguno
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de abonar el valor de suscripción de la participación del OICVM el día de ejecución de la orden. 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 FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	1,59%, impuestos incluidos
Gastos detraídos del fondo 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 31/12/2021. 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: 50% MSCI\$ WORLD PRICE + 10% EONIA ARITMÉTICO + 40% FTSE MT 5-7 Y
 B: 50% MSCI\$ WORLD PRICE + 40% BBBC EAGG 5-7Y + 10% EONIA CAPITALIZADO
 C: 40% BBBC EAGG 5-7Y + 10% ESTR CAPITALIZADO + 50% MSCI\$ WORLD PRICE

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 netos 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 cupones reinvertidos para el Barclays Euro Aggregate 5-7Y, con los dividendos reinvertidos para el MSCI World y los intereses capitalizados para el ESTR.

FECHA DE CREACIÓN DEL FONDO: 20/10/2006.

FECHA DE CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 14/12/2017

DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro

CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: ninguno.

INFORMACIÓN PRÁCTICA:

Según su régimen fiscal, las plusvalías y posibles ingresos relacionados con la tenencia de participaciones del OICVM pueden estar sujetos a tributación.

NOMBRE DEL DEPOSITARIO: Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM)

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 partícipe 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:

El OICVM no tributa el impuesto de sociedades y los partícipes están sujetos a un régimen de transparencia fiscal. Según su régimen fiscal, las plusvalías y posibles ingresos relacionados con la tenencia de participaciones 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 – Direction des relations distributeurs – 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 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 15/12/2022.