

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 INFLATION

Código ISIN de la acción S: FR0013299393

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 obtener una rentabilidad superior a la del índice de referencia, el Barclays Euro Government inflation linked bonds 1-10 años, en el horizonte de inversión recomendado.

La composición del OIC puede desviarse considerablemente de la del índice.

El índice se determina al precio de cierre y se expresa en euros, con los dividendos y cupones reinvertidos.

Para alcanzar el objetivo de gestión, la estrategia del OICVM invierte en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario:

- emitidos principalmente por Estados, empresas públicas y privadas de la zona euro, indexados a la inflación;
- emitidos por Estados, empresas públicas y privadas de países miembros de la OCDE de fuera de la zona euro, indexados a la inflación;
- emitidos por Estados, empresas públicas y privadas de países miembros de la OCDE, a tipo fijo, variable o revisable.

El OICVM adopta un estilo de gestión activo en función de las previsiones:

- sobre la inflación, la evolución de los tipos de los bancos centrales, la curva de tipos nominales y la curva de tipos reales;
- sobre el riesgo de crédito con el fin de aumentar la rentabilidad de la cartera mediante una selección rigurosa de las firmas de los emisores soberanos, públicos o privados.

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

Del 0% al 100% en instrumentos de renta fija soberana, del sector público y privado, de la zona OCDE, 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, o sin calificación, entre los cuales:

- del 80% al 100% en emisores de la zona euro;
- del 0% al 20% en emisores de fuera de la zona euro;
- del 0% al 25% en títulos especulativos o sin calificación.

La horquilla de sensibilidad del OICVM al riesgo de tipos está comprendida entre 0 y +8.

Del 0% al 10% al riesgo de cambio de divisas distintas al euro.

Se podrá invertir en:

- en instrumentos de deuda e instrumentos del mercado monetario, incluidos instrumentos de titulación.
- hasta el 10% de su patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero, 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 implícitos, utilizados con fines de cobertura y/o de exposición a los riesgos de tipos de interés, de crédito y de divisas. Estos instrumentos pueden conllevar una sobreexposición global de la cartera de un 10% como máximo del patrimonio neto.
- Depósitos, empréstitos en efectivo, adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: Superior a 3 años

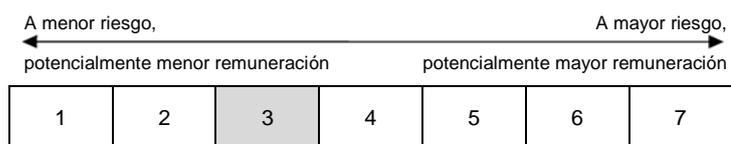
Este OICVM podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que venza dicho plazo.

Condiciones de suscripción y reembolso:

Las órdenes de suscripción y de reembolso se tramitan cada día 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).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:



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 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 3 no ofrece ninguna garantía con respecto a su capital; la categoría 1 implica 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 está clasificado en la categoría 3, debido a la volatilidad del valor liquidativo y el riesgo de pérdida de capital durante el periodo de inversión recomendado, dada su exposición a los mercados de tipos europeos, su indexación a la inflación, la selección de emisores y sus niveles de calificación.

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. Los valores «especulativos» conllevan un mayor riesgo de incumplimiento y pueden sufrir mayores variaciones.

El acaecimiento de este riesgo puede suponer una reducción del valor liquidativo.

GASTOS

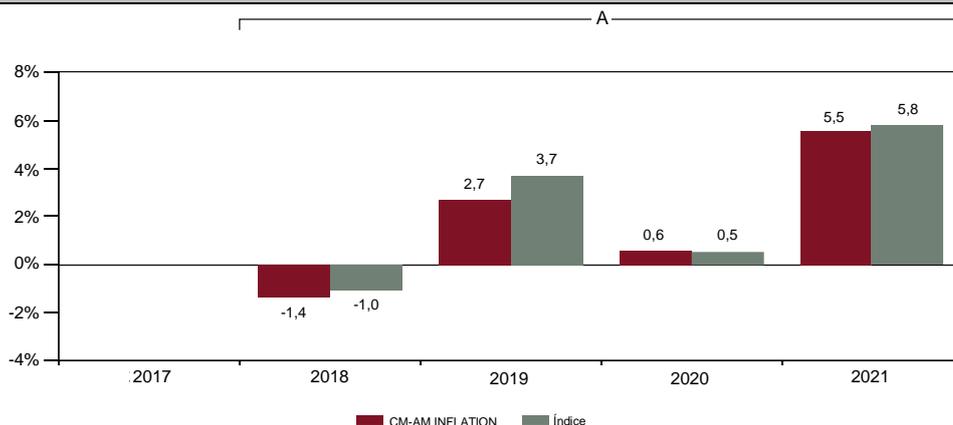
Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Reducen el crecimiento potencial de las inversiones

GASTOS ANTERIORES O POSTERIORES A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	1% como máximo, impuestos incluidos
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse 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 OICVM EN UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	0,20%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAÍDOS DEL OICVM 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: 100% BCE EU GV ILB 1-10



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.

La rentabilidad del índice de referencia se calcula con cupones reinvertidos.

- FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 20/01/2012

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

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: 07/09/2022: cambio de forma jurídica del OIC tras una operación de fusión por absorción.

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 CREDIT 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 accionista a:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

Service Relations Distributeurs

4, rue Gaillon – 75002 Paris

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 accionistas 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 – 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 regulada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a **07/09/2022**