

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 EURO EQUITIES

Código ISIN de la participación ER: FR00140034Y0

Fondo de inversión colectiva (FCP) gestionado por CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Este OICVM está gestionado activamente de forma discrecional según un filtro cualitativo extrafinanciero de acuerdo con la política aplicada por Crédit Mutuel Asset Management y conforme a los requisitos de la certificación francesa ISR. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, superior a la de su índice de referencia, el Euro Stoxx 50, en el horizonte de inversión recomendado.

La composición del OICVM puede desviarse considerablemente de la distribución del índice.

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 adopta un estilo de gestión dinámico de renta variable, oportunista y determinado por medio de un análisis fundamental de empresas rentables (estructura de balances, rentabilidad del capital propio, flujo de caja, calidad de la dirección) y macroeconómico.

La estrategia de gestión del OICVM establece un universo de valores objetivo gracias a un proceso extrafinanciero completado por un análisis financiero. La estrategia del OIC se basa en un enfoque selectivo que consiste en favorecer a los emisores mejor calificados o que demuestren buenas perspectivas por sus prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG), y en excluir a los emisores con riesgo ASG para reducir el impacto del riesgo de sostenibilidad al que está expuesto el OIC.

El proceso de gestión consta de las tres etapas siguientes:

1. Filtro ASG: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de criterios ASG derivados de una metodología propia desarrollada por la unidad de análisis de Finanzas Responsables y Sostenibles. Este filtro abarca la calidad de la gobernanza, los criterios sociales y medioambientales y el compromiso de la empresa con un enfoque socialmente responsable. A modo de ejemplo, para el pilar E: la intensidad de carbono, para el pilar S: la política de recursos humanos, y para el pilar G: la proporción de consejeros independientes, se incluyen en nuestras categorías ASG. Este filtro determina una clasificación de 1 a 5 (siendo 5 la mejor clasificación). En materia de gestión de controversias, cada título es objeto de un análisis, un seguimiento y una calificación específicos. La dirección excluirá a todos los emisores con grandes controversias. Estos filtros ASG iniciales eliminan al menos el 20% de los valores peor valorados.

2. Análisis fundamental: Dentro de este estrecho universo de inversión, el equipo de gestión analiza las empresas en un plano fundamental, financiero y extrafinanciero según criterios cualitativos y cuantitativos para permitir al equipo de gestión tener una visión completa de la empresa desde el punto de vista medioambiental, social y de gobernanza.

3. Construcción de la cartera: A partir de este universo de valores elegibles, el equipo de gestión construye la cartera según un enfoque denominado de stock picking (selección de valores), en función de sus principales convicciones desde un punto de vista financiero y extrafinanciero, unos valores considerados atractivos en términos de valoración y que ofrecen un potencial de revalorización a medio plazo.

Al menos el 90% de los valores y OIC seleccionados por el equipo de gestión integran criterios extrafinancieros. El OICVM puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores de inversión directa y en participaciones o acciones de OIC que no incluyan criterios extrafinancieros.

Debido al análisis financiero, los emisores con las mejores calificaciones ASG no se mantienen automáticamente en la construcción de la cartera.

Para la selección y el seguimiento de los títulos de renta fija, la sociedad gestora no recurre de forma exclusiva o sistemática a las agencias de calificación. La sociedad gestora hace hincapié en su propio análisis del crédito, que sirve de base para tomar decisiones de gestión en interés de los partícipes.

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

Del 60% al 110% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica (excluidos los países emergentes), de cualquier capitalización y sector, incluido:

- un mínimo del 60% en los mercados de renta variable de países de la Unión Europea;
- del 0% al 25% en los mercados de renta variable de pequeña capitalización < 3 millones de euros.

Del 0% al 10% en instrumentos de deuda soberana, del sector público y privado, de cualquier zona geográfica (excluidos los países emergentes), como mínimo de categoría de inversión (investment grade) en el momento de su adquisición, de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación.

Del 0% al 20% en bonos convertibles.

Del 0% al 20% al riesgo de cambio de divisas distintas al euro.

Los títulos que pueden optar al plan de ahorro en acciones francés (PEA) suponen en todo momento como mínimo el 75% del patrimonio neto del OICVM.

Podrá invertir:

- en acciones;
- en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario;
- 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 utilizados a efectos cobertura y/o de exposición al riesgo de renta variable y a efectos de cobertura frente al riesgo de divisas;
- títulos con derivados implícitos a efectos de cobertura y/o de exposición al riesgo de renta variable y al riesgo de tipos.

Estos instrumentos pueden conllevar una sobreexposición global de la cartera

- depósitos, empréstitos en efectivo, adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Asignación de los importes distribuibles: Capitalización

Horizonte de inversión recomendado: más de 5 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 reembolso se centralizan **todos los días hábiles a las 12:00** horas y se ejecutan sobre la base del siguiente valor liquidativo calculado del día.

El valor liquidativo se calcula cada día hábil a partir a las cotizaciones de cierre de la bolsa, salvo los días festivos y de cierre de la Bolsa de París.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

A risque plus faible, A risque plus élevé,
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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 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 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 fuerte exposición a la renta variable, que puede conllevar una alta volatilidad y, por consiguiente, fuertes variaciones del valor liquidativo y, por tanto, un perfil de riesgo y de remuneración elevado.

RIESGOS IMPORTANTES NO RECOGIDOS POR EL INDICADOR:

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

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	2,00%
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 DETRAIDOS DEL OICVM EN UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	1,49%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAIDOS DEL OICVM EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECIFICAS	
COMISIÓN DE RENTABILIDAD	Ninguno

Se recuerda al inversor 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. El cálculo de los gastos corrientes no incluye las posibles comisiones de rentabilidad superior de los fondos mantenidos.

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 ni los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada o de salida pagados por el OICVM por la compra o venta de participaciones o acciones de otras instituciones de inversión colectiva

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

ADVERTENCIA: la rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. Varía a lo largo del tiempo.

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

La rentabilidad del índice se calcula con dividendos reinvertidos.

- FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 18/07/2002

FECHA DE CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 04/06/2021

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: ninguno.

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 partícipe a:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

Servicio de Marketing y Comunicación

4, rue Gaillon - 75002 PARÍS (Francia)

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 LAS OTRAS CATEGORÍAS DE PARTICIPACIONES: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT.

RÉGIMEN FISCAL: el OICVM puede optar al PEA.

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

El OICVM no tributa el impuesto de sociedades y los partícipes están sujetos a un régimen de transparencia fiscal. El régimen fiscal aplicable a los importes distribuidos por el OICVM o a las plusvalías o minusvalías latentes o materializadas por el OICVM depende de las disposiciones fiscales aplicables a la situación particular del inversor y/o de la jurisdicción de inversión del OICVM. Este OICVM es admisible al régimen de la exención de derecho común durante la duración de la participación, 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.

Los elementos relativos a la política de remuneración de la sociedad gestora están disponibles en el sitio web www.creditmutuel-am.eu o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora, CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Service Marketing et Communication – 4, rue Gaillon – 75002 París

Certificación ISR: El fondo cuenta con la certificación francesa 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 12/09/2022.