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 OBLI CORPO ISR

Código ISIN de la participación ER: FR0014002BS0
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional, aplicando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política aplicada por CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT y respetando las exigencias de la certificación francesa de ISR. Tiene como objetivo de gestión lograr la revalorización de la cartera buscando rentabilidad, en el periodo de inversión mínimo recomendado, y cumpliendo al mismo tiempo los criterios de la inversión socialmente responsable.

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 apreciación a posteriori, como el Barclays Capital Euro Aggregate Corporate. 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 cupones reinvertidos.

Con el fin de cumplir el objetivo de gestión, la estrategia de gestión del OICVM establece un universo de valores objetivo, mediante un proceso extrafinanciero completado con un análisis financiero. A partir de un universo compuesto por todos los bonos en euros de emisores públicos y privados, el proceso de gestión se divide en tres etapas:

1. Filtro ESG: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de los criterios ESG resultantes de una metodología propia desarrollada por el área de Análisis financiero responsable y sostenible. Estos filtros comprenden 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. La gestión aplicará un enfoque selectivo, explicado de forma detallada en el folleto informativo, que consiste en dar prioridad a los emisores con mejor calificación o a aquellos que demuestren buenas perspectivas de sus prácticas ESG. En cuanto a la gestión de controversias, cada título será objeto de un análisis, seguimiento y calificación específicos. La gestión excluirá a los emisores con las calificaciones más bajas y a los que tengan controversias más importantes. Este enfoque permite eliminar al menos el 20% del universo de inversión.

2. Análisis financiero: los valores se analizan desde el punto de vista financiero, para mantener solo aquellos cuya calidad está claramente reconocida. Este universo constituye la lista de valores admisibles para la inversión.

3. Construcción de la cartera: el proceso de gestión se basa en primer lugar en un análisis macroeconómico, destinado a anticipar las tendencias de evolución de los mercados a partir del análisis del contexto económico y geopolítico global. Este enfoque se complementa posteriormente con un análisis microeconómico de los emisores resultantes del filtro ESG y con un análisis financiero, así como de los distintos elementos técnicos del mercado, con el fin de controlar las potenciales fuentes de valor añadido de los mercados de renta fija para integrarlas en la toma de decisiones.

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, las empresas que obtengan las mejores calificaciones ESG 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 0% al 10% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, de gran y mediana capitalización, y de cualquier sector.

Del 90% y al 200% en instrumentos de deuda soberana, públicos o privados, de cualquier zona geográfica, con cualquier calificación de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación. El OICVM podrá estar expuesto a instrumentos de renta fija especulativos (15%) o sin calificación, a países emergentes (20%), a instrumentos de titulización (30%) y a instrumentos de la zona euro (200%). La horquilla de sensibilidad del OICVM está comprendida entre 0 y 8.

Del 0% al 20% en bonos convertibles.

Hasta el 10% del patrimonio neto al riesgo 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 cambio de divisas. El apalancamiento orientativo es del 100%.

- Adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a tres 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 hábil a las 10:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día.

El valor liquidativo se calcula cada día hábil a las cotizaciones al cierre bursátil, salvo los días de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACION

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 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 3 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 3 debido a su exposición a títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario sensibles a las variaciones de los tipos de interés. 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 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. 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 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 participaciones. Reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	Ninguno
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 OIC A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	0,40%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAÍDOS DEL OIC 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 30/09/2022. 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

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad. Las rentabilidades mostradas serán las del fondo y su indicador de comparación a posteriori.

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 rentabilidad del indicador de comparación a posteriori se calcula con cupones reinvertidos.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 05/11/2010 FECHA DE CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 07/09/2021

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

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 los 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.

Certificación: el fondo cuenta con la certificación francesa de ISR.

La información relativa a la política de remuneración de la sociedad gestora se encuentra disponible en el sitio web www.creditmutuel-am.eu o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora, dirigida a Crédit Mutuel Asset Management - Servicio de marketing y comunicación - 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 está 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 10/11/2022**