

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 PIERRE

Código ISIN de la acción IC: FR0014007M09

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 ofrecer una rentabilidad vinculada a la evolución del mercado inmobiliario y del suelo europeo cotizado, gracias a una gestión selectiva de valores inmobiliarios y del suelo de la Unión Europea, 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 apreciación a posteriori, como el FTSE EPRA (European Public Real Estate Association) Europe Index, índice constituido por los principales valores del sector inmobiliario y del suelo de toda Europa.

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 realiza una gestión selectiva y determinada de instrumentos financieros (acciones, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva («OIC»)), mediante:

- un análisis macroeconómico de los sectores inmobiliario y del suelo;
- un análisis fundamental de los valores inmobiliarios cotizados.

Las empresas seleccionadas deben cumplir con los criterios de calidad, valoración y potencial de revalorización.

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

Del 65% al 110% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, de cualquier capitalización y sector, incluido:

- 65% como mínimo en acciones del sector inmobiliario o del suelo
- 60% como mínimo en los mercados de renta variable de los países de la Unión Europea
- del 0% al 30% en mercados de renta variable de países no miembros de la Unión Europea
- del 0% al 10% en los mercados de renta variable de países emergentes
- del 0% al 10% en acciones no pertenecientes al sector inmobiliario o del suelo

Del 0% al 10% en instrumentos de deuda soberana, pública o privada, de cualquier zona geográfica, de categoría de inversión (investment grade) de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación.

Del 0% al 10% en bonos convertibles.

Del 0% al 100% al riesgo de cambio de divisas, en divisas distintas del euro, de las cuales un 30% como máximo de países no miembros de la Unión Europea.

El OICVM invierte un 75% como mínimo en valores inmobiliarios y del suelo de la Unión Europea.

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 divisas, de crédito y de tipos, 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 inversores que prevean retirar su aportación antes de que venza dicho plazo.

Condiciones de suscripción y reembolso:

Las órdenes de suscripción y reembolso se tramitan cada día hábil a las 12:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día.

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

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

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 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 de los mercados de valores inmobiliarios y del suelo cotizados de países de la Unión Europea. En efecto, el valor liquidativo puede sufrir fuertes fluctuaciones provocadas por la volatilidad de los mercados de renta variable a los que está expuesto el OICVM.

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 a la baja del valor liquidativo en caso de exposición en sentido contrario a la evolución de los mercados.

Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte mide el riesgo de pérdida si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas.

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 ANTERIORES O POSTERIORES A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	2,00%, 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	
COMISIÓN 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

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 índice de referencia.

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.

- FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 17/05/2002

FECHA DE CREACIÓN DE LA ACCIÓN: 18/02/2022

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: euro

- CAMBIOS IMPORTANTES EN CURSO DE EL PERIODO: ninguno

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El OICVM no está disponible para los residentes en Estados Unidos de América/Personas estadounidenses (la definición puede consultarse 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 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.

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.

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.