

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 INSTITUTIONAL SHORT TERM

Código ISIN de la acción IC: FR0014007LZ3

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 lograr una rentabilidad, después de gastos, superior a la de su índice de referencia, el €STR capitalizado, en el horizonte de inversión recomendado.

En caso de tipos de interés especialmente bajos, negativos o volátiles, el valor liquidativo del fondo puede disminuir de manera estructural.

El índice tiene en cuenta la capitalización de los intereses.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el OICVM adopta un estilo de gestión activa, para disponer de un posicionamiento claro en términos de universo de riesgo y de objetivo de rentabilidad, tratando al mismo tiempo de optimizar el perfil de riesgo y remuneración de la cartera.

La construcción de la cartera se realiza dentro de los límites de la horquilla de sensibilidad, en función de las conclusiones de los diferentes análisis de mercado y de riesgo realizados por el equipo de gestión.

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 y con un análisis de los distintos elementos técnicos del mercado, con el fin de controlar las múltiples fuentes de valor añadido de los mercados de renta fija para integrarlas en la toma de decisiones. Las decisiones de gestión se refieren principalmente a:

- el grado de exposición al riesgo de tipos;
- la asignación geográfica;
- el grado de exposición al riesgo de crédito resultante de la asignación sectorial y de la selección de emisores;
- la selección de los instrumentos de inversión utilizados.

La volatilidad máxima del OICVM no se desviará más del 0,50% de la del índice €STR capitalizado.

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

- hasta el 110% en títulos de deuda soberana, del sector público y privado, de emisores de la OCDE y de la zona euro, excepto los países emergentes, de categoría de inversión (investment grade) de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación.

La horquilla de sensibilidad del OICVM al riesgo de tipos está comprendida entre 0 y 0,5.

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

Se podrá invertir en:

- títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario de categoría de inversión (investment grade);

- hasta el 10% de su patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero y 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 crédito y de divisas.

El apalancamiento orientativo es del 150%.

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

Asignación de importes de reparto: capitalización

Horizonte de inversión recomendado: superior a seis meses

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 9:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día.

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

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 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 1 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 esta categoría debido a su exposición a los instrumentos de tipos gestionados en una horquilla de sensibilidad baja a las variaciones de los tipos de interés (máximo de 0,50). En consecuencia, la volatilidad del valor liquidativo es baja y el perfil de riesgo y remuneración es bajo.

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, provocando así una reducción del valor liquidativo.

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

Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte resulta de todas las operaciones extrabursátiles (contratos financieros, adquisiciones y cesiones temporales de títulos y garantías financieras) celebradas con la misma contraparte. El riesgo de contraparte mide el riesgo de pérdida si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas antes de que la operación haya concluido de manera definitiva mediante un pago. En tal caso, el valor liquidativo podría disminuir.

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	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 DETRAIDOS DEL OICVM A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES	0,05%, impuestos incluidos
GASTOS DETRAIDOS DEL OICVM EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad superior	30%, impuestos incluidos, de la rentabilidad, después de gastos fijos de gestión, superior al índice de referencia, el €STR capitalizado + 0,15%, aunque la rentabilidad sea negativa

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.

PRESENTACIÓN DE LA 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 netos reinvertidos, después de gastos de gestión directos e indirectos, y sin gastos de entrada y salida. La rentabilidad del índice de referencia tiene en cuenta la capitalización de los intereses.

FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 31/05/1999

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

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 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.

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 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.