

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 CONVICTIONS USA
Código ISIN de la participación RC: FR00140077E1
CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT,
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Este OICVM se gestiona activamente y de forma discrecional, respetando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política aplicada por Crédit Mutuel Asset Management. Tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos, superior a la de su índice de referencia, el STANDARD & POOR'S 500, en el horizonte de inversión recomendado. La composición del OICVM puede desviarse significativamente de la del índice de referencia.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión del OICVM, el equipo de gestión selecciona de forma discrecional acciones denominadas en dólares y, con carácter accesorio, títulos convertibles denominados en dólares, emitidos por empresas internacionales radicadas en la zona de Norteamérica e incluidas en los índices STANDARD & POOR'S 500 y NASDAQ 100.

La estrategia del OICVM consiste en determinar, a partir de este universo inicial, un universo de valores objetivo, mediante un proceso extrafinanciero completado con un análisis financiero. El proceso de gestión que aplica el equipo de gestión se basa en un enfoque selectivo que consiste en dar preferencia a los emisores con mejor calificación o aquellos que demuestren buenas perspectivas de sus prácticas en materia medioambiental, social y de gobernanza (ASG), y en excluir aquellos que comporten un riesgo al respecto.

El proceso de gestión consta de los tres pasos siguientes:

Etapas 1. Análisis ESG y gestión de controversias: el equipo de gestión aplicará filtros extrafinancieros en función de los criterios ESG resultantes de una metodología propia desarrollada por el departamento de Análisis financiero responsable y sostenible de Crédit Mutuel Asset Management.

Este filtro comprende 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 diferencia de remuneración entre el salario medio y la remuneración del consejero delegado, y para el pilar G, la proporción de mujeres en el consejo de administración. Este filtro establece una clasificación de 1 a 5 (siendo 5 la mejor). Los gestores eliminarán a los emisores con menor calificación. En cuanto a la gestión de controversias, cada título también será objeto de un análisis, seguimiento y calificación específicos. La gestión excluirá a todos los emisores con fuertes controversias.

Este primer filtro ESG permite eliminar al menos el 20% de los valores con menor calificación.

Etapas 2. Análisis financiero: en este universo filtrado, los valores se someten a un análisis financiero en profundidad. Se seleccionan en función de su valoración bursátil, sus publicaciones de resultados y su posicionamiento sectorial, sin asignación geográfica específica.

Etapas 3. Construcción de la cartera: de esta lista reducida se incluyen en la cartera los valores que presentan una valoración que el equipo de gestión considera atractiva, siguiendo un enfoque de stock picking (selección de valores). La construcción de la cartera se realiza según las convicciones de los gestores (potencial y calidad).

Como mínimo el 90% de los valores de inversión directa 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, los emisores que obtengan las mejores calificaciones extrafinancieras no se seleccionan automáticamente en la construcción de la cartera.

La calificación global de la cartera será superior a la media del universo de inversión.

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, de cualquier capitalización y sector, incluido:**
 - Del 0 al 30% en valores de pequeña capitalización (inferior a 3.000 millones de euros)
 - Del 60 al 110% en los mercados de Norteamérica
 - Del 0 al 10% en los demás mercados de renta variable internacionales, incluidos los países emergentes
- **Del 0% al 10% en instrumentos de deuda soberana, pública y privada, de cualquier zona geográfica (excluidos los países emergentes), de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación.**
- **Del 0% al 110% al riesgo de divisas**
- **Del 0% al 10% en bonos convertibles.**

Asimismo, podrá celebrar 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 crédito, de tipos y de cambio de divisas, 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 de 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 al cierre bursátil, salvo los días 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 INDICE:

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 exposición a los mercados de renta fija y de renta variable, que pueden experimentar fluctuaciones importantes. 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 de liquidez:** cuando los volúmenes de negociación sean bajos o en caso de tensión en un mercado financiero, existe el riesgo de que dicho mercado no pueda absorber los volúmenes de negociación (compra o venta) sin impacto significativo en el precio de los activos. En ese caso, el valor liquidativo podrá disminuir de forma más rápida y pronunciada.

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%
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	1,80%
-------------------	-------

GASTOS DETRAÍDOS DEL OICVM EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

COMISIÓN DE RENTABILIDAD	Participación RC: 15%, impuestos incluidos, de la rentabilidad superior al índice de referencia, STANDARD & POOR'S 500 NET RETURN, incluso si la rentabilidad es negativa
--------------------------	---

Se informa al inversor de que la cifra de «gastos corrientes» se basa en los gastos del ejercicio estimados en la fecha de la autorización. 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.

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 del índice de referencia de comparación se calcula con los dividendos reinvertidos.

- FECHA DE CREACIÓN DEL OICVM: 23/03/2022

- FECHA DE CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN/ACCIÓN: 23/03/2022

- 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 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

Servicio de marketing y comunicación

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.

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 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 se encuentra disponible en el sitio web www.creditmutuel-am.eu o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora, dirigida a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT - Servicio de marketing y comunicación - 4, rue Gaillon - 75002 PARÍS

Certificación de ISR: El fondo no cuenta con la certificación 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 28/10/2022.