

CM-CIC SMALL & MIDCAP EURO

RENDA VARIABLE

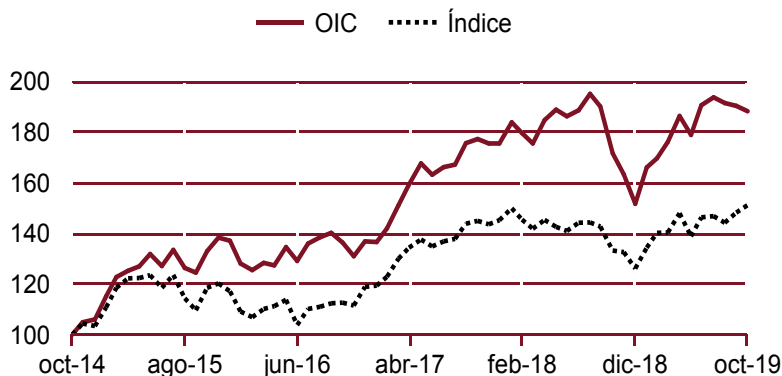
31 octubre 2019

L'INVESTISSEMENT MUTUEL

Datos fundamentales a:	31/10/2019
Valor liquidativo:	26,48 €
Patrimonio neto del fondo:	87.239.784,29 €

RENDIMIENTO (fuente: SIX)

OIC con reinversión de rentas



(Acumulado)*	año en curso**	3 meses*	6 meses*	1 año*	3 años*	5 años*	10 años*
OIC	24,14%	-2,83%	1,03%	9,69%	38,13%	88,60%	-
Índice:	20,01%	3,02%	2,23%	13,58%	34,34%	51,42%	-

	2018	2017	2016	2015	2014
OIC	-13,61%	28,39%	-0,21%	29,50%	8,38%
Índice:	-13,19%	22,17%	1,47%	13,41%	0,54%

Rendimiento neto de gastos

El rendimiento pasado no constituye una indicación del rendimiento futuro

Volatilidades históricas (base semanal)

(Acumulado)*	1 año	3 años	5 años
OIC	14,94%	14,27%	14,85%
Índice:	13,11%	12,08%	14,22%

*Desde la fecha del último VL

**año en curso: rendimiento desde el último VL del año n-1

Hasta el valor liquidativo del 28 de mayo de 2019, el fondo CM-CIC SMALL & MIDCAP EURO lo gestionaba Milleis Investissements.

ESTADÍSTICAS

Ratio rendimiento/riesgo sobre un año renovable*:	0,90%
Ratio rendimiento/riesgo sobre 5 años renovables*:	6,39%
Ratio de Sharpe sobre 5 años renovables**:	0,99
Perdidas máximas 5 años acumulados:	-24,73%

Porcentaje acumulado de títulos emitidos por el grupo:	0,00%
Número de líneas de títulos en la cartera:	55

(Fuente interna)

*Desde la fecha del último VL

**Tipo de inversión de referencia: Eonia capitalizado

CARACTERÍSTICAS

Perfil de riesgo y de rendimiento



Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador:

Riesgo de crédito, riesgo de liquidez, Impacto de técnicas como las de derivados

Orientación de la gestión

El objetivo de gestión de este OICVM es la búsqueda de un rendimiento anual, sin incluir gastos, superior al del índice de referencia EURO STOXX Small Net Return sobre la duración de inversión recomendada. La composición del OICVM puede diferir sensiblemente del reparto del índice.

Características de la OIC

Índice:	Euro Stoxx Small Net Return
Código ISIN:	FR0013385010
Nº de registro CNMV:	1843
Categoría:	Fondos de Renta Variable
Forma jurídica:	Fondo de contrapartida (FCP) de derecho francés
Categoría de participaciones:	Capitalización
Plazo mínimo de inversión recomendado:	
Subordinado:	no
Principal:	
Valoración:	Diaria
Gestor(es):	MENARD Jean-Luc DELHAY Jean-Louis
Sociedad gestora:	CM-CIC ASSET MANAGEMENT 4, rue Gaillon - 75002 París, Francia Web: www.cmcic-am.fr
Depositario:	BFCM
Custodio principal:	BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen 67000 Strasbourg
Fecha de creación de la OIC:	28/05/2019

Suscripciones/reembolsos

Títulos fraccionados en millonésimas	
Suscripción inicial mínima:	4 000 acciones
Suscripción posterior mínima:	1 milésima de acción
Modalidades de suscripción y de reembolso :	
antes 12 h 00 por valor liquidativo desconocido	
Comisión de suscripción:	2,00%
Comisión de reembolso:	Ninguna

Comisiones de gestión

Comisiones de gestión:	0,90%
------------------------	-------

CM-CIC SMALL & MIDCAP EURO

COMENTARIO DE GESTIÓN

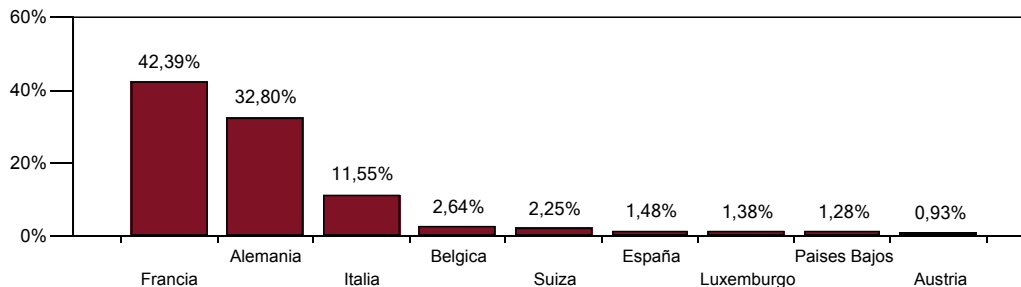
En un contexto de ligero aumento en los índices de acciones durante el mes de octubre, el fondo sufrió unas fuertes caídas, que redujeron su rendimiento. Wirecard (-22,6 %, especializado en el ecosistema de pagos) estuvo bajo presión tras las nuevas críticas a sus prácticas contables. El editor de videojuegos Ubisoft (-20,2 %) revisó a la baja sus objetivos para el año en curso, después de decepcionar con dos lanzamientos de juegos recientes y la decisión del grupo de posponer el lanzamiento de tres juegos AAA: Watch Dogs 3, Gods & Monsters y Rainbow Six Quarantine. La inversión de Atos de parte del capital en Worldline pesó sobre este último (-6 %). Los principales resultados satisfactorios incluyen empresas cuyos resultados han confirmado su buena dinámica operativa. Varta (+11,8 %), el especialista alemán en baterías para audífonos y auriculares «bluetooth», está disfrutando de una fuerte demanda gracias a su capacidad para miniaturizar y aumentar la capacidad energética de sus baterías. La empresa planea aumentar significativamente su capacidad de producción en los próximos años. Ingenico (+7 %, especializado en el ecosistema de pagos), se benefició de la publicación de un crecimiento dinámico del 10 % en datos comparables de su volumen de negocios.

ANÁLISIS DE LA CARTERA

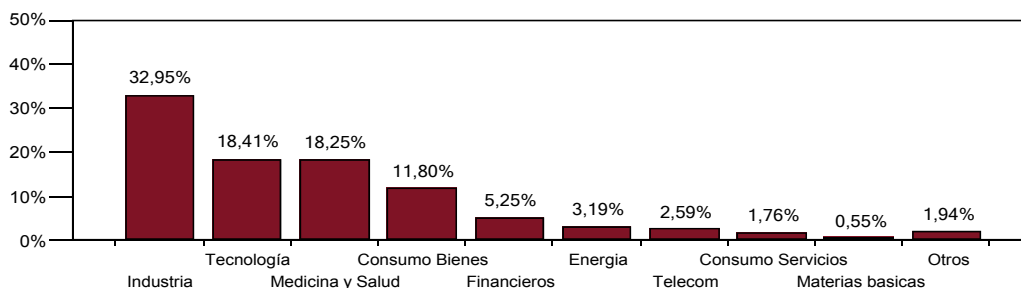
Principales posiciones

TELEPERFORMANCE	5,12%
WORLDLINE	4,80%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4,70%
CARL ZEISS MEDITEC	4,52%
MTU AERO ENGINES	4,39%
NEMETSCHEK	4,33%
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	3,19%
SARTORIUS PRIV.	3,09%
PUMA	2,89%
INGENICO GROUP	2,72%

Distribución geográfica



Distribución por sectores



Los DFI (documentos de datos fundamentales para el inversor) y los folletos se encuentran disponibles en la web.

Aviso: la información que contiene este documento no constituye de ningún modo un asesoramiento de inversión; es una información que usted consulta bajo su entera responsabilidad. Invertir en un fondo puede presentar riesgos, y es posible que el inversor no recupere los importes invertidos. No dude en consultar a su asesor financiero. Este fondo no puede venderse en Estados Unidos de América, ni puede aconsejarse su compra en ese país, ni transmitirse de ninguna manera a ese país (incluidos sus territorios y posesiones), ni tampoco puede beneficiar directa o indirectamente a una "US Person", incluidas cualesquiera personas físicas o jurídicas que residan en Estados Unidos de América o que estén establecidas en ese país. Cualquier reproducción o utilización de este documento quedan formalmente prohibidas, salvo autorización expresa de CM-CIC Asset Management.