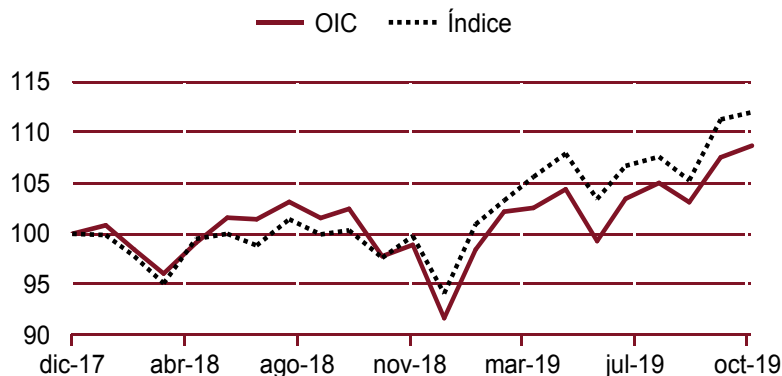


Datos fundamentales a:	31/10/2019
Valor liquidativo:	108,86 €
Patrimonio neto del fondo:	49.975.432,14 €

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	18,67%	3,52%	4,16%	11,22%	-	-	-
Índice:	19,09%	4,10%	3,80%	14,79%	-	-	-

	2018	2017	2016	2015	2014
OIC	-8,37%	-	-	-	-
Índice:	-5,91%	-	-	-	-

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	11,55%	-	-
Índice:	10,67%	-	-

*Desde la fecha del último VL

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

ESTADÍSTICAS

Ratio rendimiento/riesgo sobre un año renovable*:	1,20%
Ratio rendimiento/riesgo sobre 5 años renovables*:	-
Ratio de Sharpe sobre 5 años renovables**:	-
Perdidas máximas 5 años acumulados:	-

Porcentaje acumulado de títulos emitidos por el grupo:	0,00%
Número de líneas de títulos en la cartera:	58

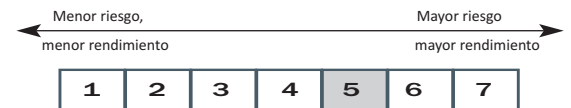
(Fuente interna)

*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 contraparte, Impacto de técnicas como las de derivados

Orientación de la gestión

Este OICVM tiene como objetivo de gestión la constitución de una cartera de renta variable internacional cuyo rendimiento del dividendo sea potencialmente superior al rendimiento del dividendo de los índices de renta variable internacionales, sobre la duración recomendada de la inversión. Esta forma de estrategia de gestión para la cual la gestora dispone de margen a la hora de asignar los activos, no requiere ningún índice de referencia. No obstante, a título puramente indicativo y para establecer comparaciones a posteriori, se podrá hacer referencia al índice STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100. El índice se indica según su cotización de cierre, y se expresa en euros, con los dividendos reinvertidos.

Características de la OIC

Índice:	Stoxx Global Select Dividend 100
Código ISIN:	FR0013213212
Nº de registro CNMV:	1614
Categoría:	Fondos de Renta Variable
Forma jurídica:	Fondo de contrapartida (FCP) de derecho francés
Categoría de participaciones:	Capitalización
Plazo mínimo de inversión recomendado:	Superior a 5 años
Subordinado:	no
Principal:	Principal:
Valoración:	Diaria
Gestor(es):	PEURON Charlotte COUSIN Rosaine
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:	14/12/2017

Suscripciones/reembolsos

Títulos fraccionados en millonésimas	
Suscripción inicial mínima:	100 €
Suscripción posterior mínima:	15 €
Modalidades de suscripción y de reembolso :	
antes 12 h 00 por valor liquidativo desconocido	
Comisión de suscripción:	Ninguna
Comisión de reembolso:	Ninguna

Comisiones de gestión

Comisiones de gestión:	1,50%
------------------------	-------

COMENTARIO DE GESTIÓN

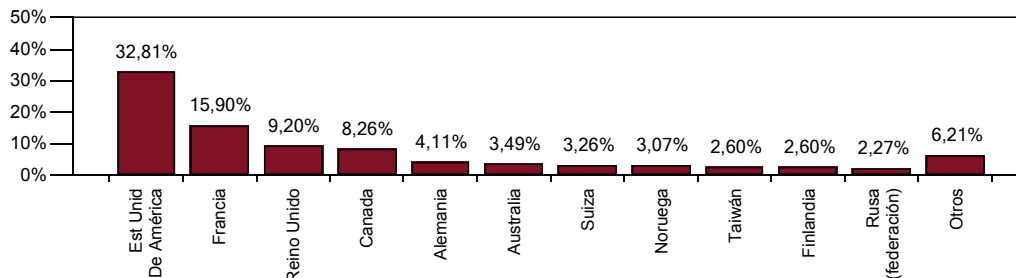
En octubre, los mercados de valores se mantuvieron a flote, con algunos índices estadounidenses que terminaron en máximos históricos. El fin de mes está marcado por la reanudación de las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y China. La expectativa de los recortes de tipos de la Fed también supuso un apoyo. Además, la cosecha de los resultados trimestrales, especialmente en Estados Unidos, resultó bastante positiva. En el sector sanitario, arbitramos a Pfizer para invertir en Abbvie. De hecho, la empresa posee el Humira, el medicamento más vendido del mundo, lo que le aporta mucha visibilidad, cuenta con dos moléculas muy prometedoras y se beneficiará de la integración de Allergan (inventor del bótox). Los inversores buscaron acciones sanitarias estadounidenses, tras los buenos resultados trimestrales y los discursos de campaña más optimistas de las políticas estadounidenses. Fortalecimos el sector financiero, BNP Paribas o Munich Re, para aprovechar la recuperación de los tipos. También fortalecimos Citi Group tras sus buenos resultados y perspectivas de futuro.

ANÁLISIS DE LA CARTERA

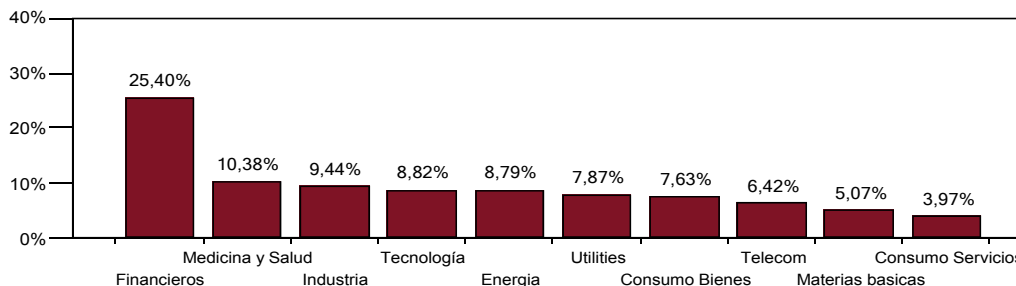
Principales posiciones

ASTRAZENECA	3,48%
MOWI	3,06%
AXA	2,65%
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR SPONS	2,60%
KKR AND CO.CL.A	2,43%
TOTAL	2,40%
CISCO SYSTEMS	2,34%
MERCK	2,33%
CME GROUP	2,28%
AT AND T	2,07%

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.