

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo 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 fondo 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-CIC EUROPE

Participación ER: FR0013226354
Fondo gestionado por CM-CIC ASSET MANAGEMENT,
Crédit Mutuel Alliance Fédérale
Participación destinada a su comercialización en España

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El OICVM tiene como objetivo de gestión la búsqueda de una rentabilidad superior al del índice de referencia Stoxx Europe 50, sobre la duración de inversión recomendada.

Este indicador se utiliza como elemento de rentabilidad a posteriori. La composición del fondo puede ser sensiblemente distinta al reparto del índice.

El índice se basa en su cotización de cierre, y se expresa en euros, con los dividendos reinvertidos.

Para lograr el objetivo de gestión, el fondo adopta una gestión selectiva y determinada por medio de un planteamiento fundamental, invirtiendo en sociedades de alta y mediana capitalización. La rentabilidad con respecto al índice Stoxx Europe 50 se logra por lo tanto por medio de la selección de valores (*stock picking*) que responde a tres criterios:

- Calidad: rentabilidad de los productos y servicios vendidos, histórico de rentabilidad y de margen, estructura financiera, fiabilidad de la gestión,
- Evaluación: valoraciones compatibles con las perspectivas de crecimiento, evaluaciones relativas atractivas,
- Potencial: evolución del volumen de negocios y de los márgenes, perspectiva de crecimiento previsto, ventaja competitiva.

Para la selección y el seguimiento de los títulos de renta fija, la sociedad gestora no recurre exclusiva ni mecánicamente a agencias de calificación. Prefiere su propio análisis de crédito, que sirve como fundamento a las decisiones de gestión adoptadas en interés de los partícipes.

Se compromete a respetar los siguientes niveles de exposición sobre el patrimonio neto:

De 60% a 110% en los mercados de renta variable, de cualquier zona geográfica, excluidos los países emergentes, de capitalización alta y mediana, de todos los sectores, incluido lo siguiente:

- el 60% mínimo en mercados de renta variable de países de la Unión Europea

De 0% a 10% en instrumentos de renta fija soberanos, del sector público y privado, de todas las zonas geográficas, excluidos los países emergentes, de categoría "investment grade", según el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación.

De 0% a 10% en obligaciones convertibles.

De 0% a 100% al riesgo de cambio sobre divisas distintas al euro.

Los títulos admisibles para el PEA (Plan D'Épargne en Actions para Francia) representan, permanentemente, como mínimo el 75% del patrimonio neto.

Puede invertir:

- en renta variable,
- en instrumentos de deuda e instrumentos del mercado monetario
- hasta el 10% de su patrimonio neto en fondos de derecho francés o extranjero, en fondos de inversión con vocación general de derecho francés, que respondan a las condiciones del artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés.

Igualmente puede intervenir en:

- instrumentos financieros a plazo fijo o condicional, y títulos que incluyan derivados, utilizados a efectos de cobertura y/o de exposición a los riesgos de renta variable, de tipos, de crédito y de cambio, sin que ello suponga una sobreexposición de la cartera.
- depósitos, préstamos en metálico, adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Asignación de los rendimientos obtenidos: Capitalización total

Duración recomendada de la inversión: superior a 5 años

Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes del vencimiento de ese plazo.

Condiciones de suscripción y de reembolso:

Las órdenes de suscripción y de reembolso se centralizan cada día a las 12 horas, y se ejecutan sobre la base del próximo valor liquidativo calculado sobre la cotización de cierre de la bolsa del día.

El valor liquidativo se calcula cada día, con la excepción de los días festivos y de cierre de la Bolsa de París.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Potencial menor rentabilidad							Potencial mayor rentabilidad	
Menor riesgo							Mayor riesgo	
1	2	3	4	5	6	7		

Este fondo está clasificado en la categoría 5 por su alta exposición a la renta variable, que puede suponer una volatilidad elevada y por lo tanto fuertes variaciones en el valor liquidativo que suponen un perfil elevado de riesgo y de remuneración.

RIESGOS IMPORTANTES QUE NO SE TIENEN EN CUENTA EN EL INDICADOR:

Ninguno

SIGNIFICADO DE ESTE INDICADOR:

Este indicador permite medir el nivel de volatilidad del fondo y el riesgo al cual se encuentra expuesto su capital.

Es posible que los datos históricos, como aquellos utilizados para calcular este indicador sintético, no constituyan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.

No es seguro que se mantenga inalterada la categoría de riesgo y de remuneración indicada, y la clasificación del Fondo puede evolucionar a lo largo del tiempo.

Rogamos tengan en cuenta que una posibilidad elevada de ganancia comporta también un riesgo elevado de pérdida. La categoría "5" de riesgo no permite garantizar su capital; la categoría "1" significa que su capital se encuentra expuesto a un bajo riesgo, pero que las posibilidades de ganancias son limitadas. No es sinónimo de inversión sin riesgo.

GASTOS

Los gastos y comisiones cobrados sirven para cubrir los costes de explotación del fondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución de las participaciones. Reducen el potencial crecimiento de las inversiones.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	Ninguno
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede cobrarse sobre su capital, antes de que sea invertido en el valor de suscripción de la participación del fondo en el día de ejecución de la orden. En determinados casos, es posible que el inversor pague menos. El inversor puede solicitar a su asesor o a su distribuidor que le indique cuál es el importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.	
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES*	1,90% imp. incl.
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

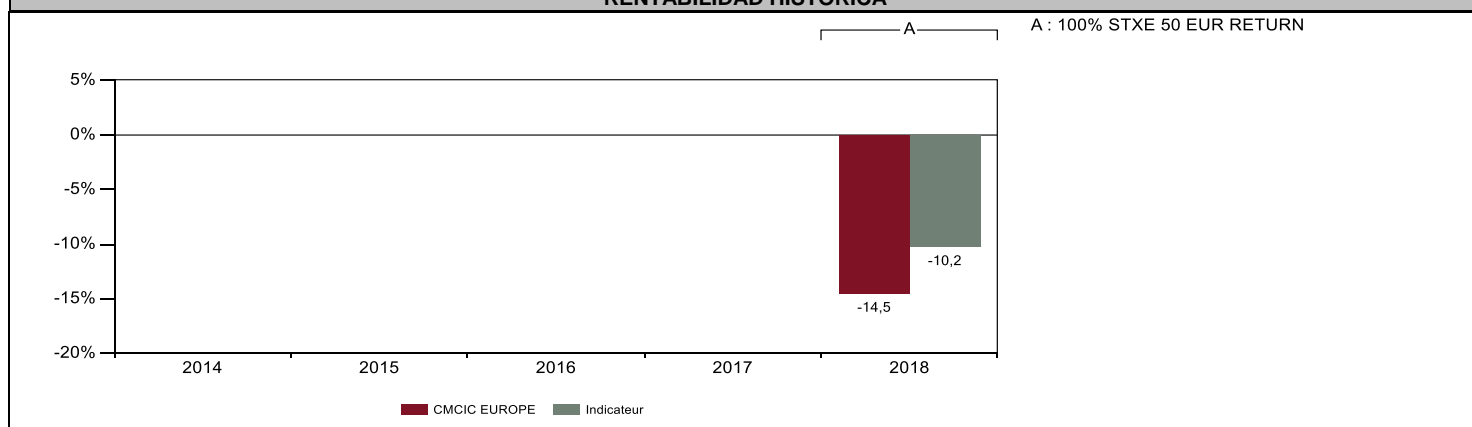
*Se recuerda al inversor que la cifra de "gastos corrientes" se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31/12/2018.

Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad de los fondos mantenidos. El cálculo de los gastos corrientes no incluye las eventuales comisiones de rentabilidad de los fondos en cartera.

Para más información sobre los gastos, rogamos consulten la sección "gastos" y siguientes del folleto de este fondo, disponible en la web www.cmcic-am.fr.

Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad ni los gastos de intermediación, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida pagados por el fondo cuando compra o vende participaciones o acciones de otros vehículos de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



AVISO: La rentabilidad pasada no constituye una indicación de la rentabilidad futura. No es constante en el tiempo.

La rentabilidad se calcula con los cupones y dividendos reinvertidos, y neto de gastos de gestión directos e indirectos, excluidos los gastos de entrada y de salida.

El del indicador tiene en cuenta los dividendos.

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL fondo: 18/12/1996

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 14/12/2017

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: Ninguno

INFORMACIÓN PRÁCTICA

NOMBRE DEL DEPOSITARIO: BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

LUGAR Y MODALIDADES DE OBTENCIÓN DE INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO (folleto/informe anual/documento semestral): El folleto del fondo y los últimos documentos anuales y periódicos se envían gratuitamente, dentro de un plazo de ocho días hábiles, previa solicitud por escrito del partícipe a:

CM - CIC ASSET MANAGEMENT

Service Marketing et Communication

4, rue Gaillon – 75002 PARÍS FRANCIA

LUGAR Y MODALIDADES DE OBTENCIÓN DE OTRA INFORMACIÓN PRÁCTICA, EN CONCRETO EL VALOR LIQUIDATIVO: Todos los establecimientos designados para recibir las suscripciones y los reembolsos.

LUGAR Y MODALIDADES DE OBTENCIÓN DE INFORMACIÓN SOBRE LAS DEMÁS CATEGORÍAS DE PARTICIPACIONES: CM-CIC Asset Management.

RÉGIMEN FISCAL:

El fondo no está sujeto al Impuesto sobre Sociedades y se aplica al partícipe un régimen de transparencia fiscal. Según su régimen fiscal, pueden quedar sometidos a tributación las plusvalías y los rendimientos eventuales vinculados a la detentación de participaciones del fondo.

El régimen fiscal aplicable a los importes distribuidos por el fondo, o a las plusvalías o minusvalías latentes o realizadas por el fondo, depende de las disposiciones fiscales aplicables a la situación concreta de inversor y/o la jurisdicción de inversión del fondo. Si el inversor tuviera dudas acerca de la situación fiscal, le aconsejamos que se dirija a un asesor fiscal.

Los elementos sobre la política de remuneración de la sociedad gestora están disponibles en la página web www.cmcic-am.fr o previa solicitud por escrito a CM-CIC AM – Service Marketing et Communication – 4 rue Gaillon- 75002 PARIS

CM-CIC ASSET MANAGEMENT únicamente será responsable de aquellas declaraciones que se contengan en el presente documento que sean engañosas, inexactas o no coherentes con las partes correspondientes del folleto del fondo.

Este fondo ha sido autorizado en Francia y regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
CM-CIC Asset Management es una sociedad autorizada en Francia y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Los datos fundamentales para el inversor que aquí se proporcionan son exactos y se encuentran actualizados a 23/07/2019.