

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 GLOBAL DIVIDEND

Participación ER: FR0013213212

Fondo gestionado por CM-CIC ASSET MANAGEMENT,

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Participación destinada a su comercialización en España

OBJETIVOS Y POLITICA DE INVERSION

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.

Para lograr el objetivo de gestión, el gestor efectúa una selección de títulos ("stock picking") en el seno del universo de valores internacionales, de cualquier capitalización bursátil, en todas las zonas geográficas.

Los títulos seleccionados son objeto de un planteamiento cuantitativo y cualitativo. Un proceso de selección cuantitativa permite identificar los valores con dividendos potencialmente elevados, regulares o en crecimiento. Un análisis cualitativo refina esta primera etapa del proceso, para seleccionar los valores más adaptados al entorno de mercado, según el análisis del gestor.

Un dividendo superior a la media no prejuzga el riesgo de mercado de la acción o la rentabilidad de la propia acción. La rentabilidad global de las acciones y la del fondo no dependen únicamente de la selección de los títulos cuyo nivel de dividendos sea importante, ya que el fondo sigue estando sometido a la evolución de los mercados, que puede ser negativa.

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.

El fondo se compromete a respetar los siguientes niveles de exposición sobre el patrimonio neto:

De 80% a 110% en los mercados de renta variable de todas las zonas geográficas, incluidos los países emergentes, de cualquier capitalización, y de cualquier sector, de los cuales:

- de 0% a 20% en mercados de renta variable de pequeña capitalización.

De 0% a 10% en instrumentos de renta fija soberanos, del sector público y privado, de todas las zonas geográficas, incluidos los países emergentes, de categoría "Investment Grade", de cualquier calificación, según el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación, o sin calificación, de los cuales:

- de 0% a 5% en instrumentos de tipos que se hayan convertido en especulativos después de la adquisición, según el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación, o que no tengan calificación.

De 0% a 10% en obligaciones convertibles.

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

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 invertir 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, y de cambio, que pueden suponer una sobreexposición global del 100% máximo del patrimonio neto.
- 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

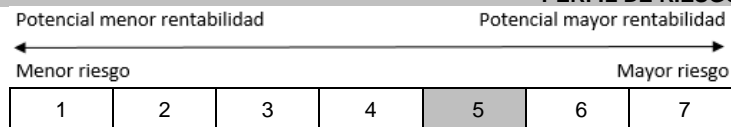
Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes del vencimiento de ese plazo.

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 valor liquidativo calculado sobre la cotización de cierre de la bolsa del día siguiente .

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

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



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 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.

Este fondo se encuentra clasificado en la categoría "5", por su exposición a los mercados de tipos y de renta variable, que pueden sufrir fluctuaciones importantes. En efecto, el valor liquidativo puede sufrir variaciones inducidas

por la volatilidad de los mercados de renta variable.

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

Riesgo de crédito: En caso de degradación de la calidad de los emisores o si el emisor ya no puede hacer frente a sus vencimientos, puede caer el valor de esos títulos, lo que supondría una disminución en el valor liquidativo.

Riesgo de contraparte: El riesgo de contraparte se deriva de todas las operaciones extrabursátiles (los contratos financieros y las garantías financieras), suscritas con la misma contraparte. El riesgo de contraparte mide el riesgo de pérdida en caso de impago de una contraparte que no pueda hacer frente a sus obligaciones contractuales.

Riesgo vinculado al impacto de técnicas tales como los productos derivados: La utilización de productos derivados puede suponer variaciones sensibles a la baja en el valor liquidativo, en periodos cortos, en caso de una exposición contraria a la evolución de los mercados.

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 de crecimiento de las inversiones.

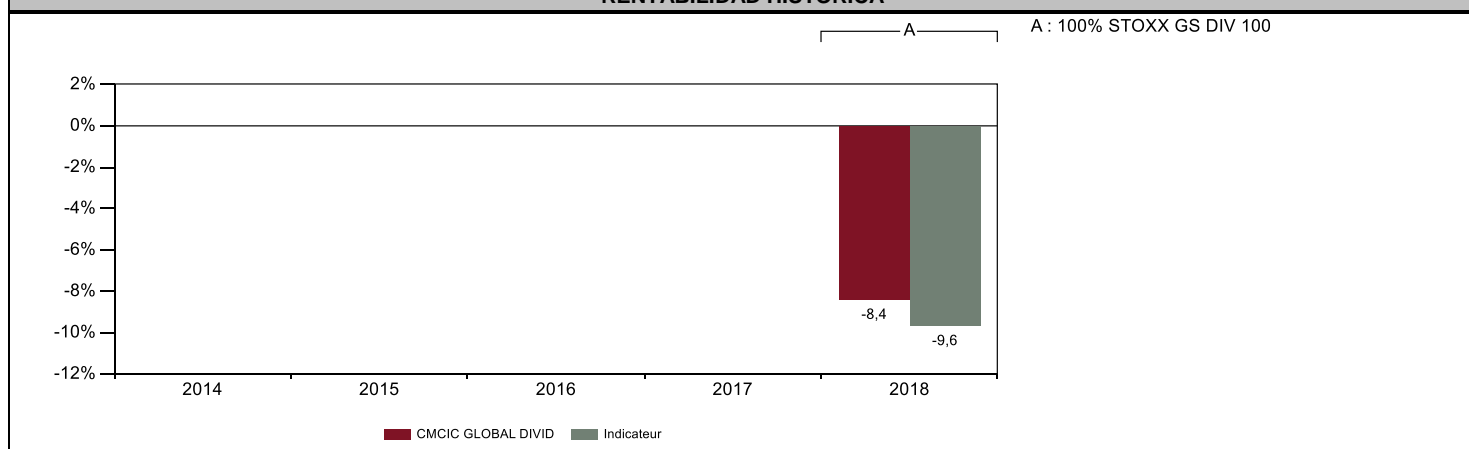
GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
GASTOS DE ENTRADA	Ninguno
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede cobrarse sobre su capital, antes de que sea invertido en el valor de suscripción de la participación del fondo en el día 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 DETRAIDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES*	1,50%
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 28/06/2019. 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 mayor información sobre los gastos, rogamos consulten la sección "gastos" del folleto de este OICVM, 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 del fondo se calcula con los cupones y dividendos reinvertidos, y neta de gastos de gestión directos e indirectos, excluidos los gastos de entrada y de salida.

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

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 06/01/2017

- 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

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 inversor 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:

Según su régimen fiscal, pueden quedar sometidos a tributación las plusvalías y los rendimientos eventuales derivados a la detención de participaciones del fondo.

El fondo no está sujeto al Impuesto sobre Sociedades y se aplica al inversor un régimen de transparencia fiscal. 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 09/09/2019.