

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 LEADERS

Participación ER: FR0013224797

Fondo gestionado por CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Participación destinada a su comercialización en España

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este OICVM tiene como objetivo de gestión una búsqueda de una rentabilidad superior al de las acciones mundiales, invirtiendo en sociedades internacionales cuyo liderazgo se basa en la potencia de la marca o del modelo de empresa, fuente de creación de valor para el accionista, en la duración de inversión recomendada.

No hay un índice de referencia. No obstante, a título puramente indicativo y para establecer comparaciones a posteriori, se podrá hacer referencia al índice MSCI AC World Index. Ese índice se indica según su cotización al cierre, y se expresa en euros, con los dividendos reinvertidos.

Clasificación AMF (Autorité des Marchés Financiers): Renta variable internacional

Para lograr el objetivo de gestión, el fondo aplica una gestión activa y rigurosa de selección de títulos ("stock picking") en el seno del universo de valores internacionales de primer nivel.

Esta selección se apoya en un análisis fundamental de títulos y en las previsiones macroeconómicas de crecimiento, sin asignación sectorial o geográfica predefinida.

El proceso de gestión se basa en una selección de títulos por criterios fundamentales ajenos a cualquier criterio de pertenencia a un índice de mercado.

Los títulos seleccionados deben disponer de una marca, franquicia reconocida por el gran público, y ofrecer una valoración compatible con sus perspectivas.

El proceso de selección de los títulos se basa en el análisis financiero, y se refiere a las acciones de sociedades con:

- marcas líderes o que dispongan de modelos de empresa de calidad;
- marcas en auge, influyentes y/o que aprovechen los nuevos usos de consumo;
- marcas que renazcan y que presenten una oportunidad concreta.

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 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 fondo de derecho francés o extranjero, y 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, y de tipos, y de cobertura del riesgo de cambio que pueden suponer 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 partícipes 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 hábil a las 12 horas (D), y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo calculado sobre la cotización de cierre de la bolsa del día siguiente (D+1).

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 DE REMUNERACIÓN

Potencial menor rentabilidad Potencial mayor rentabilidad

Menor riesgo Mayor riesgo

1 2 3 4 5 6 7

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 renta variable, principalmente, así como a los mercados de tipos, que pueden sufrir fluctuaciones importantes.

En efecto, el valor liquidativo puede sufrir fuertes variaciones inducidas por el vencimiento de los títulos, la sensibilidad de la cartera y 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 (en mercados OTC) (contratos financieros, adquisiciones/cesiones temporales de títulos, garantías financieras) suscritas con la misma contraparte. El riesgo de contraparte mide el riesgo de pérdida en caso de incumplimiento de una contraparte que no pueda hacer frente a sus obligaciones contractuales antes de que la operación haya sido liquidada de manera definitiva en forma de un flujo financiero. En ese caso, el valor liquidativo podría bajar.

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	Ninguna
GASTOS DE SALIDA	Ninguna
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*	1,51%
GASTOS DETRAIDOS 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 30/09/2019.

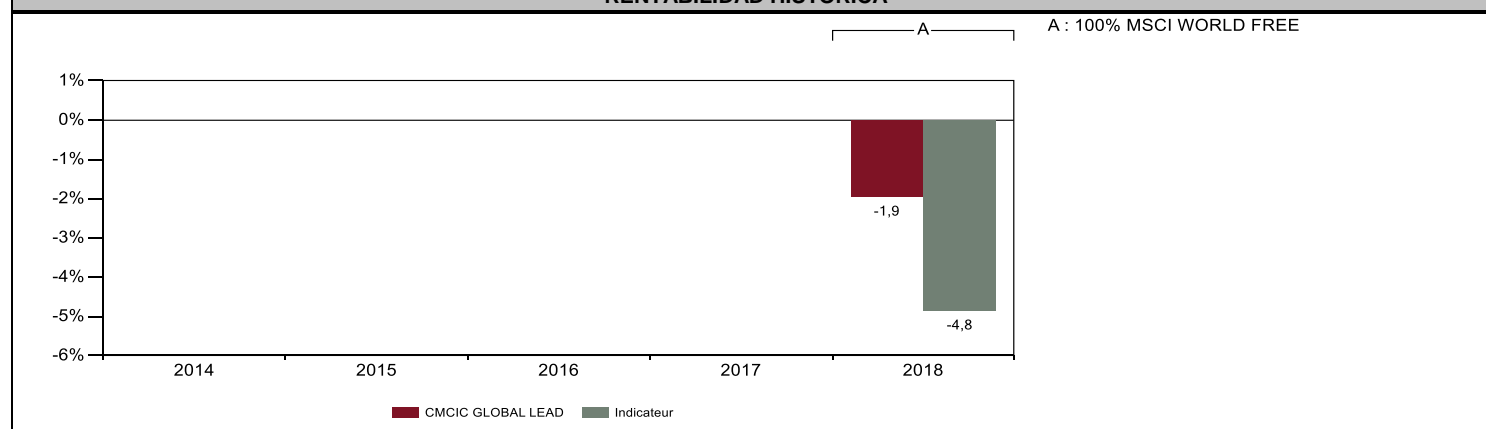
. Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad de los fondos mantenidos.

El cálculo de los gastos corrientes no incluye las eventuales comisiones de rentabilidad de los fondos en cartera.

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

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 netos reinvertidos, y neto de gastos de gestión directos e indirectos, excluidos los gastos de entrada y de salida.

El del índice tiene en cuenta la reinversión de los dividendos.

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 12/12/2014

- 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:

CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT
Service de 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: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT.

RÉGIMEN 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 fondo no está sujeto al Impuesto sobre Sociedades y se aplica al partícipe 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.creditmutuel-am.eu o previa solicitud por escrito a CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Service Marketing et Communication – 4 rue Gaillon- 75002 PARIS

CREDIT MUTUEL 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).

CREDIT MUTUEL 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 21/11/2019.