

## 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 GOLD**  
**Participación ER: FR0013226362**  
**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 a la evolución de los valores vinculados a las minas de oro y a las materias primas, sin restricciones y gracias a una gestión selectiva de valores vinculados al oro y a los recursos naturales.

El fondo no tiene índice de referencia, ya que 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.

No obstante, a título puramente indicativo y con el objeto de establecer comparaciones a posteriori, se podrá hacer referencia al índice FT GOLD MINES según su cotización al cierre, y expresado en euros, con los dividendos no reinvertidos.

Para lograr el objetivo de gestión, el fondo adopta un estilo de gestión selectiva, determinada por medio de un análisis fundamental de la coyuntura, de los distintos sectores de actividad vinculados al oro, a las materias primas y a los recursos naturales, y previsiones económicas realizadas por la sociedad gestora.

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 60 % 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 60% a 110% en mercados de renta variable vinculados al oro y a los recursos naturales;
- un mínimo de 50% en mercados de renta variable vinculados a las minas de oro;
- de 0% a 50% en mercados de renta variable de países emergentes;
- de 0% a 10% en mercados de renta variable de pequeña capitalización.

**De 0 % a 10 % en instrumentos de renta fija soberanos, del sector público o privado, de todas las zonas geográficas, incluidos 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 110 % 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 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, y 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

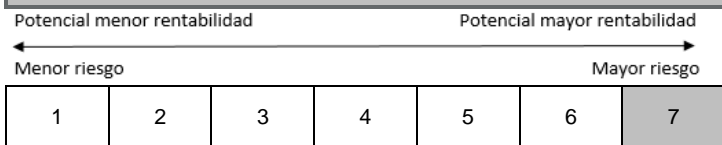
**Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes 5 años.**

**Condiciones de suscripción y de reembolso:**

Las órdenes de suscripción y de reembolso se centralizan cada día hábil a las 18 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 diariamente, todos los días hábiles, con la excepción de los días festivos y de cierre de la Bolsa de París.

### PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



#### SIGNIFICADO DE ESTE ÍNDICE:

Este índice 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 índice 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 "7" 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 está clasificado en la categoría 7 por razón de su fuerte exposición a los mercados de acciones vinculadas al oro y a las materias primas que pueden sufrir fluctuaciones importantes, dependiendo de las previsiones sobre la evolución de la economía mundial, y que pueden suponer fuertes variaciones del valor liquidativo y un perfil elevado de riesgo y de remuneración.

#### RIESGOS IMPORTANTES QUE NO SE TIENEN EN CUENTA EN EL ÍNDICE:

**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 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 crecimiento de las inversiones.

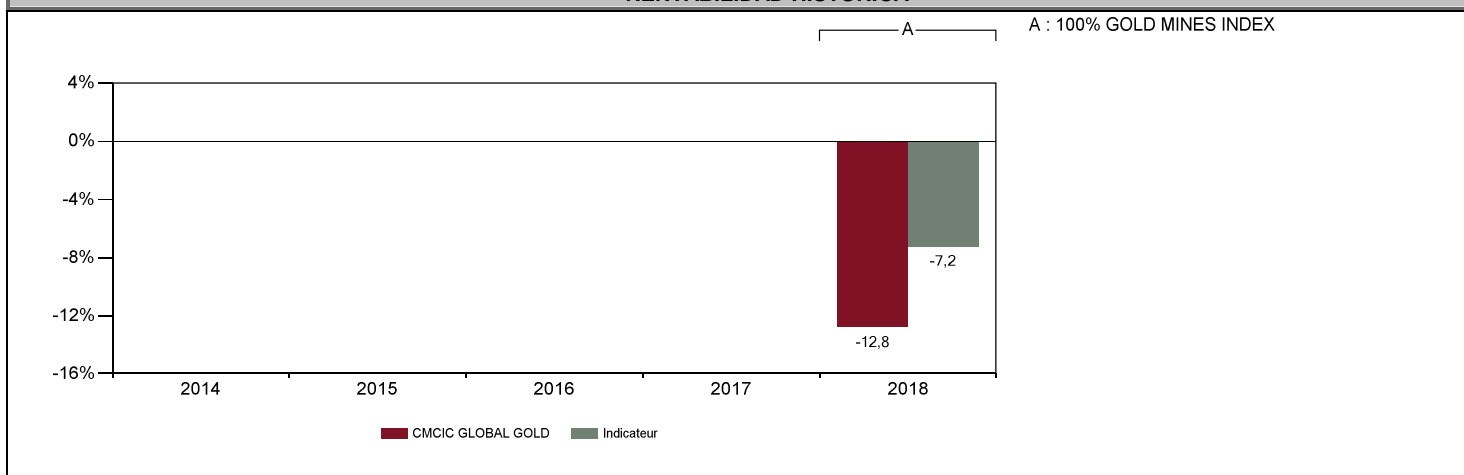
<b>GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN</b>	
GASTOS DE ENTRADA	Ninguno
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede cobrarse sobre su capital, antes de que sea invertido en el valor de suscripción de la participación del fondo en 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.	
<b>GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO</b>	
<b>GASTOS CORRIENTES*</b>	<b>0,86 % imp. incl.</b>
<b>GASTOS COBRADOS POR EL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS</b>	
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" del folleto de este fondo, disponible en la web [www.cmcic-am.fr](http://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 calculará 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 no tiene en cuenta los dividendos.

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 17/02/1984

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 30/11/2017

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: Ninguno

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

El OICVM no está abierto a los residentes de los Estados Unidos de América/US Person (la definición puede consultarse en el sitio web).

**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 8 días hábiles, previa solicitud por escrito del inversor a:

CM - CIC ASSET MANAGEMENT  
Service Marketing et Communication  
4, rue Gaillon – 75002 PARIS Francia

**KIID\_21012019\_FR0013226362\_ESES\_CMCIC GLOBAL GOLD 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](http://www.cmcic-am.fr) o previa solicitud por escrito a CM-CIC AM – Service Marketing et Communication – 4 rue Gaillon- 75002 PARIS.

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 **05/09/2019**