

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 USA
Participación ER: FR0013226388
Fondo gestionado por CM-CIC 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 ofrecer una rentabilidad vinculada principalmente a la evolución de los mercados de renta variable norteamericanos y, a modo de diversificación, a los mercados de tipos, sobre una duración de inversión recomendada.

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, la rentabilidad del fondo podrá acercarse al de un indicador de comparación y de rentabilidad, a posteriori, compuesto por: 50% S&P 500 Tr dollar expresado en euros + 30% S&P 500 Tr dollar + 20% EONIA capitalizado.

La asignación de activos y la rentabilidad pueden ser distintos a los de la composición del indicador de comparación. Se tiene en cuenta la cotización de cierre de los índices, expresada en euros y en dólares, con los dividendos y cupones reinvertidos.

Para lograr el objetivo de gestión, la gestora utiliza una gestión dinámica y flexible en instrumentos financieros.

Para lograr el objetivo de gestión, la estrategia utilizada se deriva de lo siguiente:

- Una definición de la asignación estratégica a largo plazo
- Una gestión flexible de la construcción de la cartera, en función de criterios cuantitativos y cualitativos (sociedad gestora, gestor, proceso).

La selección directa de títulos se realiza por medio de la selección de valores (stock picking) que respondan a 3 criterios: calidad (estructura financiera, calidad de gestión...), evaluación (valoraciones contables...), potencial (evolución de la cifra de negocios, ventaja competitiva...).

Las exposiciones a los mercados americanos de acciones, tipos, y divisas, se optimizan principalmente mediante la combinación de IIC y de fondos de inversión, de derivados y de títulos que integran derivados.

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 75% a 110% en los mercados de renta variable norteamericanos, de cualquier capitalización, y de cualquier sector, de los cuales:

- del 0% al 50% en mercados de renta variable de pequeña capitalización.
- del 0% a 15% en mercados de renta variable de países emergentes.

De 0% a 25% en instrumentos de renta fija soberanos, del sector público y privado, de todas las zonas geográficas, incluidos los países emergentes, 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 20% en instrumentos de tipos especulativos.
- de 0% a 15% en mercados de deuda emergentes.

De 0% a 120% al riesgo de cambio en divisas distintas al euro.

Puede invertir:

- en renta variable,
- en instrumentos de deuda e instrumentos del mercado monetario
- más del 20% de su patrimonio neto en fondos de derecho francés o extranjero, y hasta el 30% en FIVG de derecho francés, en FIA establecidos en otros Estados miembros de la UE, o fondos de inversión de derecho extranjero mencionados en el R.214.-25 y 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, y de cambio, que pueden suponer una sobreexposición global del 100% máximo del patrimonio neto.
- depósitos, empréstitos en metálico.

Asignación de los rendimientos obtenidos: Capitalización total

Duración recomendada de la inversión: superior a 5 años

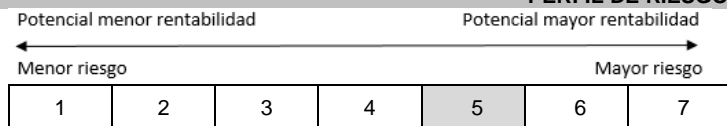
Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes del vencimiento de ese plazo.

Condiciones de suscripción y de reembolso:

Las órdenes de suscripción y de reembolso se centralizan cada día a las 9 horas y se ejecutan sobre la base del próximo 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 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 está clasificado en la categoría "5", por razón de su exposición a los mercados de renta variable, los cuales pueden sufrir fluctuaciones importantes que supongan fuertes variaciones en el valor liquidativo y por consiguiente un perfil de riesgo y de remuneración elevado.

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. Los títulos considerados "especulativos" según el análisis de la sociedad gestora o de agencias de calificación presentan un riesgo incrementado de impago, y son susceptibles de sufrir variaciones más marcadas y/o más frecuentes en la valoración, que pueden suponer una caída en el valor liquidativo.

Riesgo vinculado al impacto de técnicas tales como los productos derivados: La utilización de instrumentos 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.

Riesgo de contraparte: El riesgo de contraparte se deriva de todas las operaciones extrabursátiles (en mercados OTC) (los contratos financieros y las 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.

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

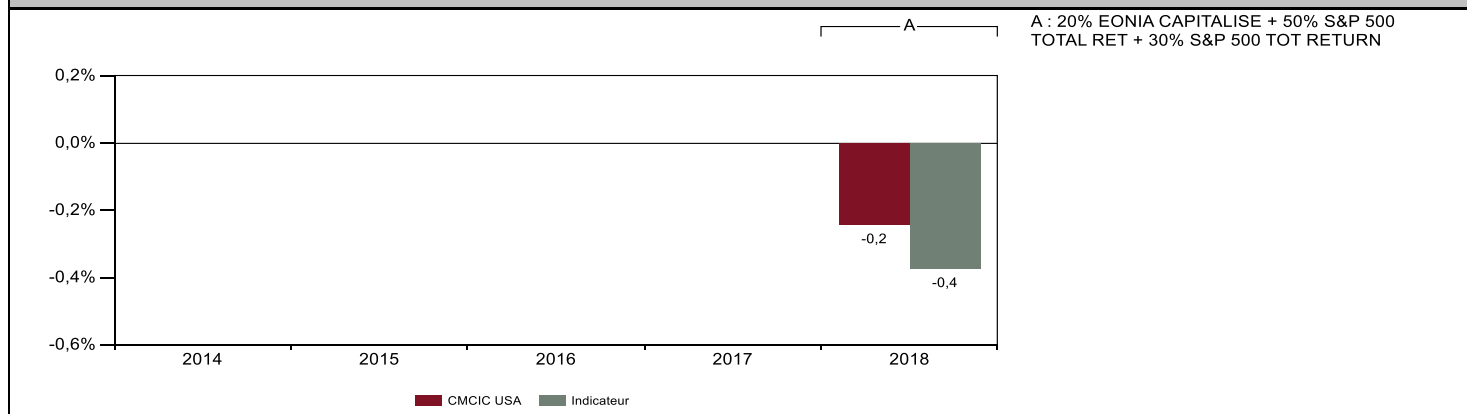
GASTOS DE ENTRADA	Ninguno
GASTOS DE SALIDA	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede cobrarse sobre su capital, antes de que sea invertido en el valor de suscripción de la participación del fondo en el día de ejecución de la orden. En determinados casos, es posible que el inversor pague menos. 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 DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
GASTOS CORRIENTES*	2,39% 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 30/06/2019. 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 más información sobre los gastos, rogamos consulten la sección "gastos" 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 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 de comparación se calcula con los dividendos reinvertidos.

FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 18/07/2002

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

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 FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL

LUGAR Y MODALIDADES DE OBTENCIÓN DE INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO (folleto/informe anual/documento semestral): El folleto 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 PARIS - 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 vinculados a la detención 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.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 30/08/2019.