

## 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 EQUILIBRE INTERNACIONAL**  
Participación ER: FR0013239332  
**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 la búsqueda de una rentabilidad vinculada a la evolución de los mercados internacionales de renta variable y de tipos, 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 indicador de referencia. No obstante, para una perfecta visibilidad de los resultados de gestión, la rentabilidad del fondo podrá acercarse a posteriori a la del índice comparativo y de apreciación, compuesto por 50 % MSCI World + 40 % Barclays Euro Aggregate 5-7Y + 10% EONIA capitalizado.

Los índices se tienen en cuenta según su cotización de cierre y se expresan en euros, con los dividendos reinvertidos para MSCI World, cupones reinvertidos para Barclays Euro Aggregate 5-7 Y, e intereses capitalizados para EONIA.

La gestora utiliza de manera discrecional una gestión dinámica y flexible del fondo.

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

- Una definición de la asignación estratégica a largo plazo en OICVM y/o FIA.
- Una gestión flexible de la estructura de la cartera: se efectúa una selección de OICVM, de FIA o de fondos de inversión, en función de criterios cuantitativos y cualitativos (sociedad gestora, gestor, proceso). Esta construcción pretende ser evolutiva y dinámica en el tiempo.

La gestora sigue la evolución de los componentes geográficos y sectoriales de los índices.

Posteriormente, teniendo en cuenta las conclusiones del comité de gestión estratégica de CM-CIC Asset Management, en función de la asignación estratégica decidida en el comité de gestión y dentro de los límites de su margen de maniobra, la gestora dispone de márgenes tácticos para aprovechar las fluctuaciones del mercado y constituir su asignación táctica, mediante una infrponderación o una sobreponderación de determinadas zonas por medio de OICVM o de FIA especializados. La zona principal es la Unión Europea.

El fondo también puede exponerse a los mercados de tipos, a través de una inversión directa en instrumentos de deuda negociables.

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 40% a 60% 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 10 % en mercados de renta variable de pequeña capitalización.

- de 0 % a 20 % en mercados de renta variable de países emergentes.

**De 40% a 60% en mercados de 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 10% en instrumentos de tipos especulativos o no cotizados;

- de 0 % a 10 % en mercados de tipos de países emergentes;

- de 0 % a 20 % en mercados de tipos a través de títulos directos, de categoría "Investment Grade" en el momento de la adquisición, según el análisis de la sociedad gestora o de las agencias de calificación;

- de 0% a 5% en mercados de tipos, a través de títulos directos no calificados.

**De 0% a 45% al riesgo de cambio en divisas distintas al euro.**

El fondo puede invertir en:

- instrumentos de deuda negociables;

- más del 20% de su patrimonio neto en fondos de derecho francés o extranjero, y hasta el 30% en Fondos de Inversión de Vocación General 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 invertir en:

- instrumentos financieros a plazo fijo o condicional, 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 de la cartera del 10% máximo del patrimonio neto;
- depósitos, empréstitos en metálico.

**Asignación de los rendimientos obtenidos:** Capitalización total

**Duración recomendada de la inversión:** superior a 5 años

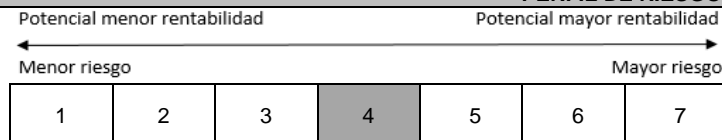
Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes del vencimiento de ese plazo.

**Condiciones de suscripción y de reembolso:**

Las órdenes de suscripción y de reembolso se centralizan cada día hábil a las 9 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 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 "4" de riesgo del fondo 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 "4", 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 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 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 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 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, el inversor puede pagar 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>	
GASTOS CORRIENTES*	1,58% imp. incl.
<b>GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS</b>	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

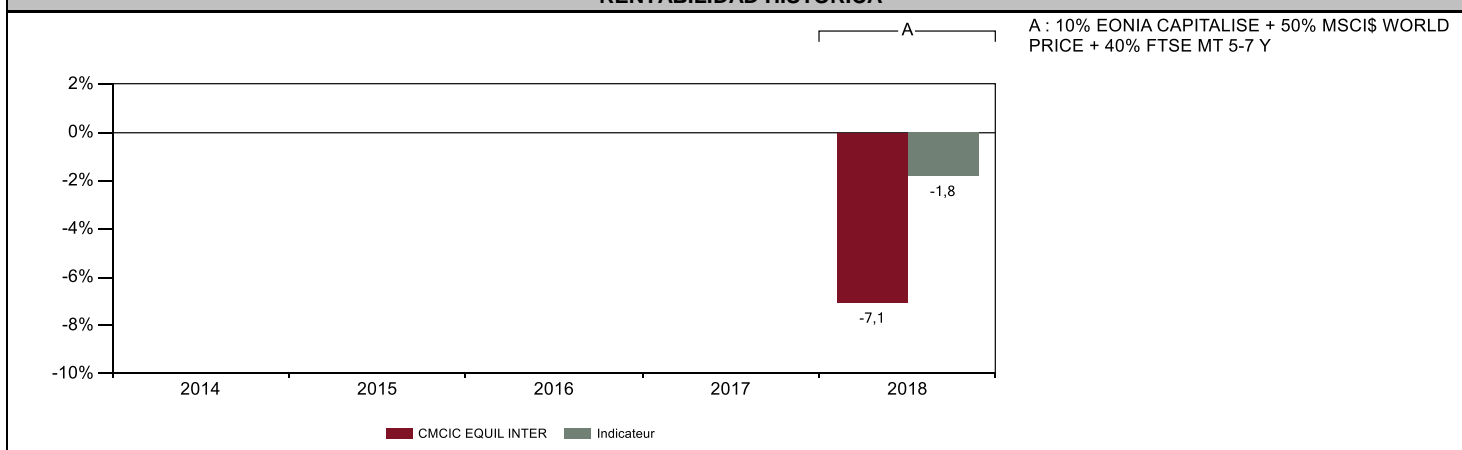
\*Se recuerda al inversor que la cifra de "gastos corrientes" se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31/12/2018.

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 mayor 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 calcula con los cupones y dividendos netos reinvertidos, sin derechos de entrada y de salida, y neta de gastos de gestión directos e indirectos.

La del índice de referencia se calcula con los cupones reinvertidos, para Barclays Euro Aggregate5-7Y, los dividendos reinvertidos para MSCI World y los intereses capitalizados para el EONIA.

**FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO:** 20/10/2006.

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

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** Euro

**CAMBIOS IMPORTANTES EN EL PERIODO:** Ninguno

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

**NOMBRE DEL DEPOSITARIO:** Banque Fédérative du Crédit 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 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 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 tenencia 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](http://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 16/09/2019.