

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 CONVERTIBLES EURO
Código ISIN participación S: FR0013384591
CM-CIC ASSET MANAGEMENT,
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Este fondo tiene como objetivo de gestión la consecución de un rendimiento anual, neto de gastos, superior al de su índice de referencia EXANE ECI ZONE EURO, sobre la duración de inversión recomendada.

La composición del fondo puede ser sensiblemente distinta al reparto del índice.

El objetivo de gestión del fondo consiste en optimizar el valor y los ingresos resultantes de su inversión. El fondo está gestionado de manera activa, e invierte en títulos de deuda negociables (obligaciones o bonos convertibles o canjeables), en *warrants* (contratos financieros en virtud de los cuales el fondo puede comprar acciones en una fecha posterior y generalmente un precio fijo) y en otros instrumentos financieros que pueden convertirse en acciones emitidas por sociedades establecidas en Europa o en otros países desarrollados del mundo entero. El fondo comprará títulos de deuda negociables denominados en euros pero puede igualmente comprar títulos de deuda denominados en otras divisas distintas al euro.

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

De 0% a 50% en los mercados de renta variable de todas las zonas geográficas, incluidos los países emergentes, de cualquier capitalización, y de cualquier sector.

De 50% a 100% en obligaciones convertibles o canjeables, 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. En concreto, el fondo podrá mantener una exposición a obligaciones convertibles o canjeables de emisores que se encuentren fuera de la zona euro (10%).

De 0% a 50% en instrumentos de renta fija soberanos, públicos y privados, de cualquier zona geográfica (incluidos países emergentes), de cualquier calificación, según el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación, o sin calificación.

De 0% a 10% en riesgo de cambio.

También puede invertir en contratos financieros a plazo fijo u opcionales, y títulos que incluyan derivados, utilizados a efectos de cobertura a los riesgos de renta variable, de tipos, de crédito y de cambio, sin que ello suponga una sobreexposición de la cartera.

Asignación de los rendimientos obtenidos: Capitalización total

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

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

El valor liquidativo se calcula diariamente, con la excepción de los días festivos en Francia o de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO:



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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 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 "4" 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 "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 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. Los títulos "especulativos" presentan un mayor riesgo de impago y pueden tener mayores variaciones.

Riesgo de 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 caso de una exposición contraria a la evolución de los mercados. La materialización de estos riesgos puede suponer una caída en el valor liquidativo.

La materialización de estos riesgos puede suponer una caída en el valor liquidativo.

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 | 2% imp. incl. |
| GASTOS DE SALIDA | Ninguna |

El porcentaje indicado es el máximo que puede percibirse de su capital antes de que sea invertido o antes de la distribución de las rentas de su inversión. 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 | 0,60% |
|-------------------|-------|

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS

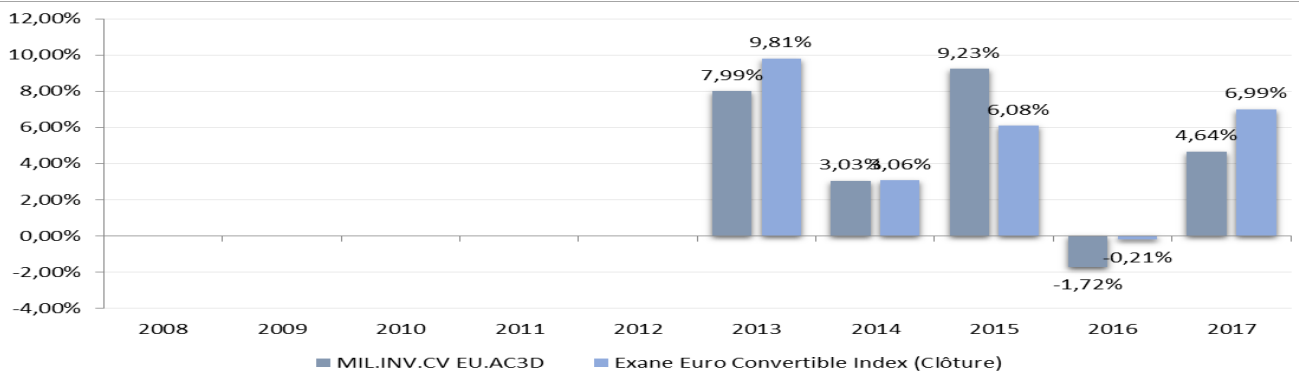
| | |
|--------------------------|---------|
| COMISIÓN DE RENTABILIDAD | Ninguna |
|--------------------------|---------|

Se recuerda al inversor que la cifra de "gastos corrientes" se basa en los gastos del ejercicio cerrado estimados en la fecha de la autorización. Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro.

Para mayor 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 del fondo, las eventuales comisiones de rentabilidad de los fondos en cartera, 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 referencia se calcula con los cupones reinvertidos.

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 04/12/2018

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 29/05/2019

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO:

La rentabilidad es la de la SICAV "MILLES INVESTISSEMENTS CONVERTIBLE EURO" antes de su absorción por el FCP "CM-CIC CONVERTIBLES EURO" el 29 de mayo de 2019

INFORMACIÓN PRÁCTICA:

El fondo no está disponible para los residentes de Estados Unidos de América/US Persons (la definición se encuentre disponible en la web).

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 8 días hábiles, previa solicitud por escrito del partícipe a:

CM - CIC ASSET MANAGEMENT
 Service marketing et communication
 4, rue Gaillon – 75002 PARIS

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:

El fondo no está sujeto al Impuesto sobre Sociedades, y se aplica al inversor un régimen de transparencia fiscal. Según su régimen fiscal, pueden quedar sometidos a tributación las plusvalías y los rendimientos eventuales derivados de la tenencia de participaciones del fondo.

Si el inversor tuviera dudas acerca de la situación fiscal, le aconsejamos que se dirija a un asesor fiscal.

Los elementos relativos a la política de remuneración de la sociedad gestora se encuentran disponibles en la web www.cmcic-am.fr o bien mediante solicitud simple por escrito a la sociedad gestora 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 por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
 Los datos fundamentales para el inversor que aquí se proporcionan son exactos y se encuentran actualizados a **28/05/2019**

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 CONVERTIBLES EURO
Código ISIN participación RC: FR0013384609
CM-CIC ASSET MANAGEMENT,
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Este fondo tiene como objetivo de gestión la consecución de un rendimiento anual, neto de gastos, superior al de su índice de referencia EXANE ECI ZONE EURO, sobre la duración de inversión recomendada.

La composición del fondo puede ser sensiblemente distinta al reparto del índice.

El objetivo de gestión del fondo consiste en optimizar el valor y los ingresos resultantes de su inversión. El fondo está gestionado de manera activa, e invierte en títulos de deuda negociables (obligaciones o bonos convertibles o canjeables), en *warrants* (contratos financieros en virtud de los cuales el fondo puede comprar acciones en una fecha posterior y generalmente un precio fijo) y en otros instrumentos financieros que pueden convertirse en acciones emitidas por sociedades establecidas en Europa o en otros países desarrollados del mundo entero.

El fondo comprará títulos de deuda negociables denominados en euros pero puede igualmente comprar títulos de deuda denominados en otras divisas distintas al euro.

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

De 0% a 50% en los mercados de renta variable de todas las zonas geográficas, incluidos los países emergentes, de cualquier capitalización, y de cualquier sector.

De 50% a 100% en obligaciones convertibles o canjeables, 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. En concreto, el fondo podrá mantener una exposición a obligaciones convertibles o canjeables de emisores que se encuentren fuera de la zona euro (10%).

De 0% a 50% en instrumentos de renta fija soberanos, públicos y privados, de cualquier zona geográfica (incluidos países emergentes), de cualquier calificación, según el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación, o sin calificación.

De 0% a 10% en riesgo de cambio.

También puede invertir en contratos financieros a plazo fijo u opcionales, y títulos que incluyan derivados, utilizados a efectos de cobertura a los riesgos de renta variable, de tipos, de crédito y de cambio, sin que ello suponga una sobreexposición de la cartera.

Asignación de los rendimientos obtenidos: Capitalización total

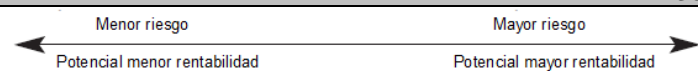
Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes de 5 años.

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

El valor liquidativo se calcula diariamente, con la excepción de los días festivos en Francia o de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO:



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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.

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 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 "4" 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.

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. Los títulos "especulativos" presentan un mayor riesgo de impago y pueden tener mayores variaciones.

Riesgo de 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 caso de una exposición contraria a la evolución de los mercados.

La materialización de estos riesgos puede suponer una caída en el valor liquidativo.

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

2% imp. incl.

GASTOS DE SALIDA

Ninguna

El porcentaje indicado es el máximo que puede percibirse de su capital antes de que sea invertido o antes de la distribución de las rentas de su inversión. 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

1%

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS

COMISIÓN DE RENTABILIDAD

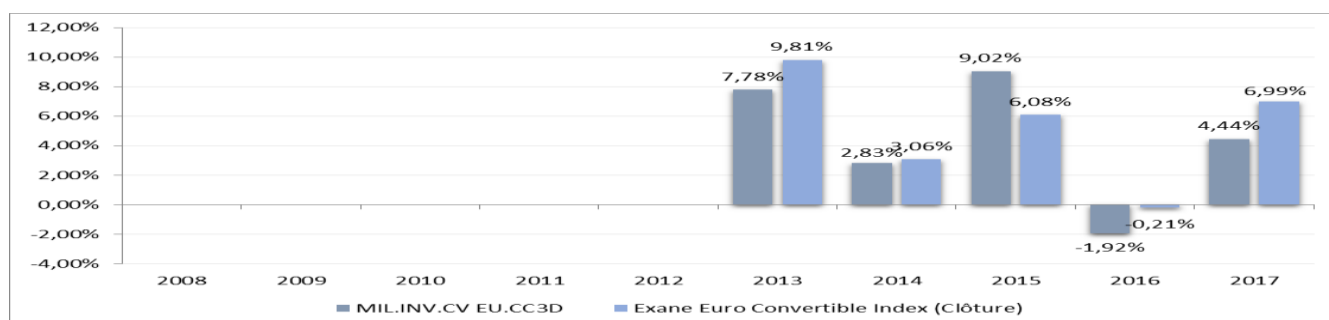
Ninguna

Se recuerda al inversor que la cifra de "gastos corrientes" se basa en los gastos del ejercicio cerrado estimados en la fecha de la autorización. Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro.

Para mayor 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 del fondo, las eventuales comisiones de rentabilidad de los fondos en cartera, 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 referencia se calcula con los cupones reinvertidos.

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 04/12/2018

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 29/05/2019

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO:

La rentabilidad es la de la SICAV "MILLES INVESTISSEMENTS CONVERTIBLE EURO" antes de su absorción por el FCP "CM-CIC CONVERTIBLES EURO" el 29 de mayo de 2019

INFORMACIÓN PRÁCTICA:

El fondo no está disponible para los residentes de Estados Unidos de América/US Persons (la definición se encuentre disponible en la web).

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 8 días hábiles, previa solicitud por escrito del participante a:

CM - CIC ASSET MANAGEMENT
Service marketing et communication
4, rue Gaillon – 75002 PARÍS

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:

El fondo no está sujeto al Impuesto sobre Sociedades, y se aplica al inversor un régimen de transparencia fiscal. Según su régimen fiscal, pueden quedar sometidos a tributación las plusvalías y los rendimientos eventuales derivados de la tenencia de participaciones del fondo.

Si el inversor tuviera dudas acerca de la situación fiscal, le aconsejamos que se dirija a un asesor fiscal.

Los elementos relativos a la política de remuneración de la sociedad gestora se encuentran disponibles en la web www.cmcic-am.fr o bien mediante solicitud simple por escrito a la sociedad gestora a CM-CIC AM – Service Marketing et Communication – 4, rue Gaillon – 75002 PARÍS.

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 por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Los datos fundamentales para el inversor que aquí se proporcionan son exactos y se encuentran actualizados a **28/05/2019**

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 CONVERTIBLES EURO
Código ISIN participación IC: FR0013384617
CM-CIC ASSET MANAGEMENT,
Crédit Mutuel Alliance Fédérale

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Este fondo tiene como objetivo de gestión la consecución de un rendimiento anual, neto de gastos, superior al de su índice de referencia EXANE ECI ZONE EURO, sobre la duración de inversión recomendada.

La composición del fondo puede ser sensiblemente distinta al reparto del índice.

El objetivo de gestión del fondo consiste en optimizar el valor y los ingresos resultantes de su inversión. El fondo está gestionado de manera activa, e invierte en títulos de deuda negociables (obligaciones o bonos convertibles o canjeables), en *warrants* (contratos financieros en virtud de los cuales el fondo puede comprar acciones en una fecha posterior y generalmente un precio fijo) y en otros instrumentos financieros que pueden convertirse en acciones emitidas por sociedades establecidas en Europa o en otros países desarrollados del mundo entero. El fondo comprará títulos de deuda negociables denominados en euros pero puede igualmente comprar títulos de deuda denominados en otras divisas distintas al euro.

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

De 0% a 50% en los mercados de renta variable de todas las zonas geográficas, incluidos los países emergentes, de cualquier capitalización, y de cualquier sector.

De 50% a 100% en obligaciones convertibles o canjeables, 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. En concreto, el fondo podrá mantener una exposición a obligaciones convertibles o canjeables de emisores que se encuentren fuera de la zona euro (10%).

De 0% a 50% en instrumentos de renta fija soberanos, públicos y privados, de cualquier zona geográfica (incluidos países emergentes), de cualquier calificación, según el análisis de la sociedad gestora o el de las agencias de calificación, o sin calificación.

De 0% a 10% en riesgo de cambio.

También puede invertir en contratos financieros a plazo fijo u opcionales, y títulos que incluyan derivados, utilizados a efectos de cobertura a los riesgos de renta variable, de tipos, de crédito y de cambio, sin que ello suponga una sobreexposición de la cartera.

Asignación de los rendimientos obtenidos: Capitalización total

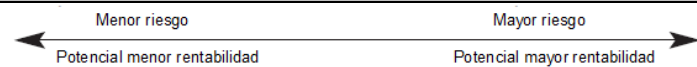
Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes de 5 años.

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

El valor liquidativo se calcula diariamente, con la excepción de los días festivos en Francia o de cierre de la Bolsa de París (calendario Euronext SA).

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO:



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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 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. Los títulos "especulativos" presentan un mayor riesgo de impago y pueden tener mayores variaciones.

Riesgo de 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 caso de una exposición contraria a la evolución de los mercados.

La materialización de estos riesgos puede suponer una caída en el valor liquidativo.

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 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 "4" 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 "4", por su exposición a los mercados de tipos y de renta variable, que pueden sufrir fluctuaciones importantes.

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.

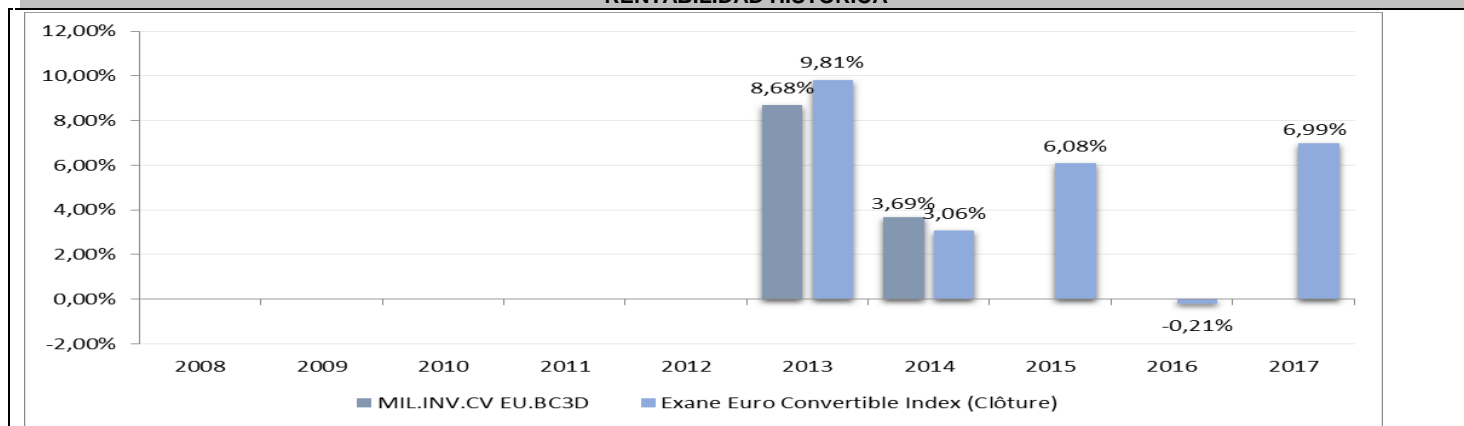
| GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN | |
|---|---------|
| GASTOS DE ENTRADA | 2% |
| GASTOS DE SALIDA | Ninguna |
| El porcentaje indicado es el máximo que puede percibirse de su capital antes de que sea invertido o antes de la distribución de las rentas de su inversión. 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 | 0,50 % |
| 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 estimados en la fecha de la autorización. Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro.

Para mayor 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 del fondo, las eventuales comisiones de rentabilidad de los fondos en cartera, 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 referencia se calcula con los cupones reinvertidos.

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FONDO: 04/12/2018

- FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN: 29/05/2019

- DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

- CAMBIOS IMPORTANTES DURANTE EL PERIODO: La rentabilidad es la de la SICAV "MILLES INVESTISSEMENTS CONVERTIBLE EURO" antes de su absorción por el FCP "CM-CIC CONVERTIBLES EURO" el 29 de mayo de 2019

INFORMACIÓN PRÁCTICA:

El fondo no está disponible para los residentes de Estados Unidos de América/US Persons (la definición se encuentre disponible en la web).

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 8 días hábiles, previa solicitud por escrito del participante a:

CM - CIC ASSET MANAGEMENT
Service marketing et communication
4, rue Gaillon – 75002 PARÍS

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:

El fondo no está sujeto al Impuesto sobre Sociedades, y se aplica al inversor un régimen de transparencia fiscal. Según su régimen fiscal, pueden quedar sometidos a tributación las plusvalías y los rendimientos eventuales derivados de la tenencia de participaciones del fondo.

Si el inversor tuviera dudas acerca de la situación fiscal, le aconsejamos que se dirija a un asesor fiscal.

Los elementos relativos a la política de remuneración de la sociedad gestora se encuentran disponibles en la web www.cmcic-am.fr o bien mediante solicitud simple por escrito a la sociedad gestora a CM-CIC AM – Service Marketing et Communication – 4, rue Gaillon – 75002 PARÍS.

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 por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Los datos fundamentales para el inversor que aquí se proporcionan son exactos y se encuentran actualizados a **28/05/2019**