

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 SMALL & MIDCAP EURO
Código ISIN participación RC: FR0013384997
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 EURO STOXX Small Net Return, 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 aumentar el valor de su inversión, invirtiendo en renta variable con una capitalización bursátil de entre 200 millones de euros y 10.000 millones de euros en el momento de la compra. El fondo está gestionado de manera activa, e invierte en renta variable (incluida renta variable privilegiada) y en títulos convertibles denominados en euros (productos financieros que pueden convertirse en acciones). El fondo selecciona empresas que considere que ofrecen las mejores oportunidades comerciales en sus respectivos sectores industriales. Los títulos elegibles para el PEA representan, permanentemente, como mínimo el 75% del patrimonio neto del fondo.

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

De 60% a 100% en renta variable de todas las zonas geográficas, de cualquier capitalización, incluidos países emergentes, y de cualquier sector. El fondo podrá estar expuesto la renta variable de la Unión Europea con una capitalización bursátil comprendida entre 200 millones de euros y 10.000 millones de euros en el momento de la compra (60% como mínimo).

De 0% a 10% en instrumentos de renta fija soberanos, públicos y privados, de la zona euro, sin incluir los 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 100% 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 y/o de exposición 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

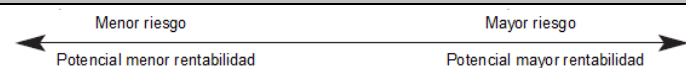
Es posible que este fondo no convenga a inversores que tengan previsto retirar sus aportaciones antes de 5 años.

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 "6" 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 "6", 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.

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.

Riesgo de liquidez: Presenta el riesgo de que un mercado financiero, cuando los volúmenes de negociación sean bajos, o en caso de tensiones en ese mercado, no pueda absorber los volúmenes de las operaciones (compra o venta) sin impacto significativo en el precio de los activos. En ese caso, el valor liquidativo puede bajar de una manera más rápida y fuerte.

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%

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

2%

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS

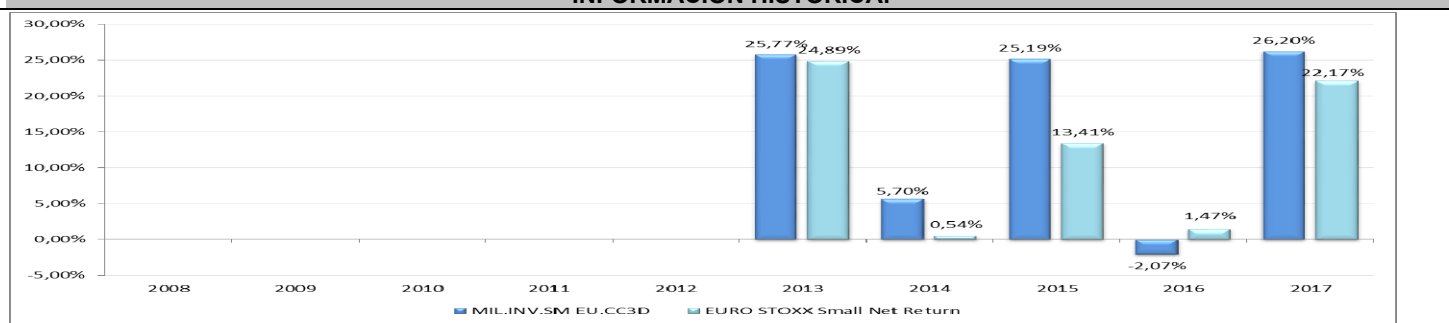
COMISIÓN DE RENTABILIDAD

15%, impuestos incluidos, de la rentabilidad que supere al índice de referencia **EURO STOXX Small Net Return**

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.

INFORMACIÓN 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 dividendos 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 "MILLEIS INVESTISSEMENTS SMALL & MIDCAP EURO" antes de su absorción por el FCP "CM-CIC SMALL & MIDCAP 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 inversor 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 OBTENCIÓN 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.

El fondo puede optar al PEA.

Este fondo puede optar al régimen de desgravación fiscal, de derecho común, durante la tenencia, que puede practicarse sobre el importe neto de la plusvalía. 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 y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los datos fundamenatales para el inversor que aquí se proporcionan son exactos y se encuentran actualizados **17/06/2019**