

## INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### CM-CIC LCR OBLI COURT TERME

Part C : FR0000401853

FCP géré par CM-CIC ASSET MANAGEMENT

Groupe Crédit Mutuel-CIC

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Cet OPCVM a pour objectif d'offrir une performance liée à l'évolution des titres d'émetteurs éligibles au ratio de liquidité à court terme (HQLA/LCR de niveau 1). Cette forme de stratégie de gestion pour laquelle le gérant a une latitude dans l'allocation d'actifs et la sélection des titres ne requiert pas d'indice de référence. Toutefois, à des fins de parfaite lisibilité de résultats de gestion, la performance du fonds pourra être rapprochée de celle d'un indicateur de comparaison a posteriori, le FTSE MTS EUROZONE GOV BOND 1-3 Y. L'allocation d'actifs et la performance du fonds peuvent être différentes de celles de l'indicateur de comparaison. Cet indicateur est retenu en cours d'ouverture et libellé en euro, coupons réinvestis.

Cet OPCVM est classé : « Obligations et autres titres de créances libellés en Euro. »

Pour réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM adopte un style de gestion active en relation avec un indice de comparaison afin de disposer d'un positionnement clair en termes d'univers de risque et d'objectif de performance tout en recherchant l'optimisation du couple rendement/risque du portefeuille par rapport à son univers d'investissement.

La construction du portefeuille est réalisée sur l'ensemble de la courbe des taux dans les limites de la fourchette de sensibilité.

Le process de gestion repose tout d'abord sur une analyse macro-économique, visant à anticiper les tendances d'évolution des marchés à partir de l'analyse du contexte économique et géopolitique global. Cette approche est ensuite complétée par une analyse micro-économique des émetteurs et par une analyse des différents éléments techniques du marché, visant à surveiller les multiples sources de valeur ajoutée des marchés de taux afin de les intégrer dans la prise de décision. Les décisions de gestion portent notamment sur :

Le degré d'exposition au risque de taux,

Le positionnement sur la courbe,

L'allocation géographique,

Le degré d'exposition au risque de crédit résultant d'une allocation sectorielle et de la sélection des émetteurs,

La sélection des supports d'investissement utilisés.

In fine, le gérant sélectionne, selon les critères de la société de gestion, exclusivement des actifs cessibles d'une qualité de crédit extrêmement élevée (HQLA -High Quality Level Asset- de niveau 1) permettant ainsi d'être éligible au ratio de liquidité à court terme (HQLA/LCR de niveau 1).

L'OPCVM s'engage à respecter les fourchettes d'expositions sur l'actif net

suivantes :

-de 0% à 200% en instruments de taux émis ou garantis par un Etat, par les collectivités territoriales d'un Etat, par un organisme international à caractère public dont un ou plusieurs Etats font partie, par les supranationaux, de catégorie « Investment Grade » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation

Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des porteurs.

La fourchette de sensibilité de l'OPC au risque de taux est comprise entre 0 et +3.

de 0% à 10% au risque de change sur les devises hors euro.

jusqu'à 200% au risque émetteur de l'OCDE dont 50% minimum au risque émetteur de la zone euro.

L'OPCVM peut être investi :

en titres de créance et instruments du marché monétaire ;

jusqu'à 10% de son actif net en OPCVM de droit français ou étranger, en FIVG de droit français, répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier.

Il peut également intervenir sur les :

contrats financiers à terme ferme ou optionnels et titres intégrant des dérivés, utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition aux risques de taux et de change.

dépôts, emprunts d'espèces, acquisitions et cessions temporaires de titres.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale.

Durée minimum de placement recommandée : Supérieure à 2 ans. « Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à ce délai ».

Conditions de souscription et de rachat :

Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés tous les jours à 9 heures et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée suivant les cours de Bourse du jour.

La valeur liquidative est calculée quotidiennement, à l'exception des jours fériés et de fermeture de Bourse de Paris

#### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible, A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

#### SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR :

Cet indicateur permet de mesurer le potentiel de performance attendue et le risque auquel votre capital est exposé.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement de l'OPCVM est susceptible d'évoluer dans le temps.

Veillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe 2 de risque ne permet pas de garantir votre capital; la classe 1 signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce fonds est classé en catégorie 2 en raison de sa forte exposition aux marchés de taux qui peuvent connaître des fluctuations importantes.

En effet, la valeur liquidative peut subir des variations induites par la maturité des titres, la sensibilité du portefeuille.

#### RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

**Risque de crédit :** En cas de dégradation de la qualité des émetteurs ou si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

**Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés :** L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

**Risque de contrepartie :** Le risque de contrepartie résulte de toutes les opérations de gré à gré ([les contrats financiers], / [les acquisitions et cessions temporaires de titres] et les garanties financières) conclues avec la même contrepartie. Le risque de contrepartie mesure le risque de perte en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier. Dans ce cas, la valeur liquidative pourrait baisser.

## FRAIS

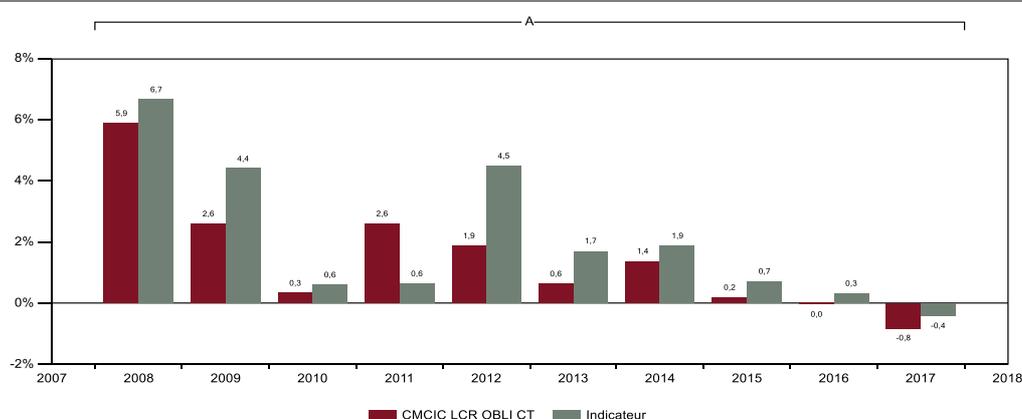
Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements.

FRAIS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
<b>FRAIS D'ENTRÉE</b>	1,00%
<b>FRAIS DE SORTIE</b>	0,00%
<i>Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi sur la valeur de souscription de la part de l'OPCVM au jour d'exécution de l'ordre. Dans certains cas vous pouvez être amenés à payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.</i>	
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
<b>FRAIS COURANTS (*)</b>	0,60% TTC
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
<b>COMMISSION DE PERFORMANCE</b>	0,00%

\*L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des "frais courants" se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 30/09/2017. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre. Le calcul des frais courants n'inclut pas les éventuelles commissions de surperformance des fonds détenus. Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la section des « Frais » du prospectus de cet OPCVM disponible sur le site internet [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr)

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais de transaction, excepté dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.

## PERFORMANCES PASSES



### AVERTISSEMENT :

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.**

La performance de l'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis, et nette de frais de gestion directs et indirects et hors frais d'entrée et de sortie. L'indice de référence est calculé coupons réinvestis.

**DATE DE CREATION DE L'OPCVM :** 03/11/1988

**DEVISE DE LIBELLE :** Euro

**CHANGEMENTS IMPORTANTS AU COURS DE LA PERIODE :** A compter du 15/06/2016, l'orientation de gestion est modifiée. Les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**NOM DU DEPOSITAIRE :** la Banque Fédérative du Crédit Mutuel

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR L'OPCVM (prospectus/rapport annuel/document semestriel) :** Le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

CM-CIC ASSET MANAGEMENT  
« Service Marketing et Communication »  
4, rue Gaillon - 75002 PARIS

**ADRESSE WEB:** [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr)

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES NOTAMMENT LA VALEUR LIQUIDATIVE :** Tous les établissements désignés pour recevoir les souscriptions et les rachats.

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR LES AUTRES CATEGORIES DE PARTS :** Dans les locaux de la société de gestion

### REGIME FISCAL :

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation.

Eligibilité au quota d'investissement de 25 % - fiscalité des revenus de l'épargne (décret 2005-132 transposant la Directive 2003/48/CE).

L'OPCVM n'est pas assujéti à l'IS et un régime de transparence fiscale s'applique pour le porteur. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par l'OPCVM ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPCVM. Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur le site internet [www.cmcic-am.fr](http://www.cmcic-am.fr) ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion à CM-CIC AM – Service Marketing et Communication – 4, rue Gaillon – 75002 Paris

**La responsabilité de CM-CIC ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.**

**Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).**

**CM-CIC ASSET MANAGEMENT est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).**

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10/01/2018.