DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM 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 OICVM 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 la inversión.

CCR FLEX PATRIMOINE - Participación R EUR

ISIN: FR0010626291

Sociedad gestora: CCR ASSET MANAGEMENT (Grupo UBS)

Objetivos y política de inversión

El Fondo se administra de manera discrecional, con una política activa de asignación de activos mayoritariamente en OIC. La gestión está encaminada a una rentabilidad positiva a 3 años, con un perfil de riesgo indicativo comparable al de una asignación compuesta de un 25% del índice MSCI AC World Index - GDP Weighted, convertido en euros, y de un 75% del índice Barclays Euro Aggregate AA and higher.

La gestión de este Fondo, adscrito a la categoría «Diversificados», es de tipo discrecional, con una política activa de asignación entre las diferentes clases de activos (renta variable, renta fija y activos monetarios, etc.). No obstante, el Fondo estará casi siempre expuesto mayoritariamente al mercado de tipos de interés.
Para determinar el nivel de exposición a los mercados de renta variable, el gestor recurrirá a modelos cuantitativos desarrollados por la sociedad gestora. El objetivo de estos modelos cuantitativos consiste en proteger la cartera frente a los movimientos extremos del mercado.
La cartera está expuesta:

- Entre un 0 y un 40%, a renta variable francesa o internacional, incluida la renta variable emergente, de todos los tamaños, todos los sectores y todas las zonas geográficas.
- Entre un 0 y un 100%, a renta fija pública o privada con buena calificación crediticia.
- Entre un 0 y un 40%, a renta fija especulativa pública o privada.

Con fines de exposición o de cobertura, el Fondo podrá recurrir a divisas distintas de la divisa de valoración del Fondo.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% del activo en acciones o participaciones de OICVM de derecho francés o extranjeros, así como de fondos de inversión alternativa franceses o extranjeros o fondos de inversión no armonizados que cumplan los requisitos establecidos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés, de cualesquiera categorías. Dichos OIC podrán ser gestionados por el gestor o por cualquier otra entidad vinculada con éste.

Aspectos esenciales:
Las solicitudes para obtener el reembolso de las participaciones se centralizan cada día hábil hasta las 10.00h CET por el depositario y se atienden con arreglo al próximo valor liquidativo, que será calculado según las cotizaciones al cierre de la bolsa del mismo día, es decir, a cotización desconocida. Los pagos correspondientes se efectuarán a D+3 (siendo D el día de centralización).
El OICVM reinvierte los rendimientos obtenidos.

Recomendación:
Este OICVM puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación dentro de un plazo de 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador de nivel 3 refleja el grado de incertidumbre en torno a la evolución del precio del OICVM. Este nivel corresponde a un tramo de volatilidad anualizada entre el 2% y el 5%. Los datos históricos, como los que se utilizan para calcular el indicador de riesgo sintético, podrían no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. La categoría de riesgo asociada a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar a lo largo del tiempo. La categoría de menor riesgo no significa que esté exenta de riesgo. El OICVM no ofrece garantía de capital.

El OICVM también podrá estar expuesto a los siguientes riesgos, que el indicador de riesgo no refleja adecuadamente:

- Riesgo de contraparte: riesgo de insolvencia de una contraparte que conlleve el incumplimiento de sus compromisos con el fondo.
- La utilización de productos derivados puede acarrear una amplificación de los movimientos de títulos en cartera.

Gastos

Las comisiones y los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2% como máximo
Gastos de salida	Ninguno

Este es el porcentaje máximo que puede detraerse de su capital. Podrá obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.
Los gastos de entrada se detraen del capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

Gastos corrientes	2,10% (impuestos incluidos) del activo neto

Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Será del 20% del exceso de rentabilidad del fondo con respecto a un rendimiento nominal calculado a prorrata temporis al tipo del 6% anual Cuantía de la comisión de éxito facturada en concepto del ejercicio anterior: 0,05%

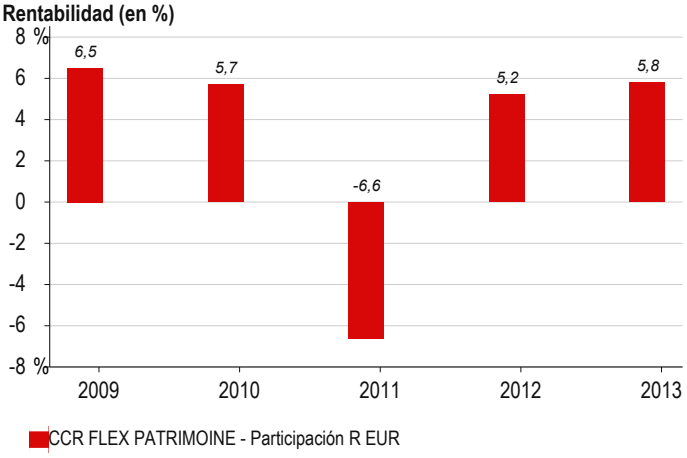
La cuantía de los gastos corrientes comunicados está basada en los gastos del ejercicio anterior, que se cerró al término de diciembre de 2013, y dicha cuantía puede variar de un ejercicio a otro.
Los gastos corrientes no incluyen:
- las comisiones de éxito
- los gastos de intermediación, excepto los gastos de entrada y de salida que abona el OIC al comprar o vender participaciones o acciones de otra entidad de gestión colectiva.

El informe anual del OIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados y se actualizará el presente documento de datos fundamentales para el inversor

Puede obtenerse más información sobre los gastos en el apartado «Gastos y comisiones» del folleto, solicitándolo a CCR ASSET MANAGEMENT, 44, rue Washington, 75008 París.
Internet: www.ccr-am.com

Rentabilidad histórica

Rentabilidad (en %)



La rentabilidad histórica no garantiza rentabilidades futuras.

CCR FLEX PATRIMOINE se constituyó en 2008.
La participación R EUR fue creada en julio de 2008.

Las rentabilidades anualizadas se calculan una vez restados todos los gastos detraídos por el OICVM.

Las rentabilidades se valoran en euros.

Información práctica

Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Dónde y cómo obtener mayor información acerca del OICVM: El último folleto, así como los informes periódicos reglamentarios más recientes y cualquier otra información práctica podrán consultarse en francés, de forma gratuita, solicitándolos a CCR ASSET MANAGEMENT - 44, rue Washington, 75008 París - Tel.: +33 (0)1 49 53 20 00 - correo electrónico: CCRAM_contact@ubs.com. Internet: www.ccr-am.com

Dónde y cómo obtener información práctica adicional, en particular acerca del valor liquidativo: El valor liquidativo puede obtenerse dirigiéndose a la sociedad gestora, que se lo comunicará a cualquier persona que así lo solicite.

Fiscalidad: La tributación de las plusvalías y rendimientos que, en su caso, obtengan las participaciones del OICVM dependerá de la legislación fiscal aplicable a su titular.

Categorías de participaciones: Este OICVM se compone de otros tipos de participaciones.

Se recomienda a los partícipes del OICVM que consulten con su asesor fiscal o gestor de cuenta habitual para averiguar las normas fiscales aplicables a sus circunstancias particulares. Le recordamos que la legislación tributaria del Estado miembro de origen del OICVM puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
CCR ASSET MANAGEMENT únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

CCR ASSET MANAGEMENT está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14/02/2014.