

CM-AM CONSERVATIVE

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL A 30/06/2021
--

FORMA JURÍDICA DEL OIC

Fondo de inversión colectiva general

CLASIFICACIÓN

Clasificación del BCE Fondos mixtos (ex. diversificados)

ASIGNACIÓN DE RESULTADOS

Resultado de capitalización y de reparto

ESTADO DEL PATRIMONIO

Componentes del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo*
a) Valores financieros admisibles mencionados en el punto 1.º del apartado I del artículo L. 214-20 del Código monetario y financiero francés	41.976.857,96
b) Activos bancarios	329.966,79
c) Otros activos del OICVM	12.327.186,56
d) Total de activos del OICVM	54.634.011,31
e) Pasivo	-22.546,91
f) Valor de inventario neto	54.611.464,40

* Importes certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR DE INVENTARIO NETO POR PARTICIPACIÓN O ACCIÓN

Participación	Tipo de participación	Patrimonio neto	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
A1 CM-AM CONS.ER 6DEC	De capitalización	11.398.079,84	109.220,940996	104,35
D1 CM-AM CONSERV.4D	De reparto	43.213.384,56	402.129,4324	107,46

COMPONENTES DE LA CARTERA DE VALORES

Componentes de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
a) Valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado según lo dispuesto en el artículo L. 422-1	76,86	76,83
b) Valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, con funcionamiento periódico, reconocido, abierto al público y que tenga su domicilio social en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que forme parte del Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo (EEE)	0,00	0,00
c) Valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, con funcionamiento periódico, reconocido y abierto al público, siempre que dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la Autoridad de los Mercados Financieros o que la elección de dicha bolsa o mercado esté prevista por la ley o el reglamento o los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	0,00
d) Valores financieros de reciente emisión que se indican en el punto 4.º del apartado I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Otros activos	22,47	22,46

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS APARTADOS A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1 POR DIVISA

Valores	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de activos
ESPAÑA 1,6%300425	EUR	7.229.512,01	13,24	13,23
ITALY 1,85%010725	EUR	6.451.981,80	11,81	11,81
OAT0,25%16-26	EUR	5.802.496,00	10,63	10,62
ITALIA 5%010325	EUR	3.131.133,20	5,73	5,73
BÉLGICA 0,5%24	EUR	2.081.671,51	3,81	3,81
DANONE 0,424%22	EUR	1.821.581,21	3,34	3,33
PORTUGAL 5,65%24	EUR	1.423.268,22	2,61	2,61
IRLANDA 5,4%09-25	EUR	988.945,53	1,81	1,81
PORTUGAL 2,875%25	EUR	930.335,56	1,70	1,70
AFD 0,375%24 EMTN	EUR	818.877,81	1,50	1,50
ENGIE 0,375%280223	EUR	808.827,18	1,48	1,48
VONOVIA FI 0,75%24	EUR	717.417,44	1,31	1,31
VATTENFAL 0,05%25	EUR	703.028,31	1,29	1,29
HSBC 0,6%200323	EUR	611.117,75	1,12	1,12
MONDELEZ INT 0926	EUR	595.248,00	1,09	1,09
ITALY 2,5%011224	EUR	546.173,75	1,00	1,00
BBVA 1,375%140525	EUR	526.252,95	0,96	0,96
ALLIANZ FI 0,25%23	EUR	505.369,04	0,93	0,93
MEDTRONIC GL 0%25	EUR	451.215,00	0,83	0,83
CHANEL CER 0,5%26	EUR	405.013,37	0,74	0,74
SIEMENS FIN 0%26	EUR	402.124,00	0,74	0,74
BELFIUS BANQUE 25	EUR	400.412,49	0,73	0,73
UBS LONDON 0,01%26	EUR	399.586,19	0,73	0,73
VOLKSWAG 0,375%26	EUR	361.512,74	0,66	0,66
BK OF NOVA 0,5%24	EUR	356.602,05	0,65	0,65
S TOMO MI 1,546%26	EUR	320.655,02	0,59	0,59
FERRARI 1,5%160323	EUR	308.888,51	0,57	0,57
ABERTIS 0,625%25	EUR	307.733,22	0,56	0,56
MAHLE 2,375%200522	EUR	306.899,38	0,56	0,56
SPBK 1 S 0,625%24	EUR	306.772,56	0,56	0,56
WELLS FARGO 0,5%24	EUR	305.078,34	0,56	0,56
TORONTO 0,375%24	EUR	253.852,16	0,46	0,46
PLASTIC OM 1,25%24	EUR	203.657,10	0,37	0,37
ASAHI GR 0,155%24	EUR	201.584,03	0,37	0,37
ERSTE GRO 0,05%25	EUR	201.061,18	0,37	0,37
SIX FIN.0%021225	EUR	199.928,00	0,37	0,37
ITALY 2,1%150726	EUR	166.367,39	0,30	0,30
MIZUHO F 0,214%25	EUR	161.421,01	0,30	0,30
VOLVO TREASU 0%26	EUR	159.798,40	0,29	0,29
VERITAS 1,25%23 SA	EUR	103.458,55	0,19	0,19
TOTAL	EUR	41.976.857,96	76,86	76,83
TOTAL		41.976.857,96	76,86	76,83

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS APARTADOS A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1 POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
Soberanos	52,64	52,62
Bancos, antiguo código ICB	7,04	7,04
Alimentación, antiguo código ICB	4,43	4,42
Automóviles y equipos, antiguo código ICB	2,16	2,16
Entidades garantizadas por el Estado	1,50	1,50
Gas, agua y otros suministros públicos, antiguo código ICB	1,48	1,48
Otros sectores económicos	7,61	7,61
TOTAL	76,86	76,83

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS APARTADOS A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1 POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
ITALIA	18,86	18,85
FRANCIA	18,62	18,61
ESPAÑA	14,77	14,76
OTROS PAÍSES	24,61	24,61
TOTAL	76,86	76,83

DESGLOSE DE OTROS ACTIVOS POR TIPO

Tipo de activo	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
PARTICIPACIONES DE OIC	22,47	22,46
▪ OIC y Fondos de inversión de tipo general (no profesionales)	22,47	22,46
▪ FCPR, FCPI y FIP abiertos a inversores no profesionales	0,00	0,00
▪ Organismo de titulización	0,00	0,00
▪ OPCI y SCPI abiertos a inversores no profesionales	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF y fondos de inversión alternativos	0,00	0,00
▪ Fondos profesionales de tipo general (abiertos a inversores profesionales)	0,00	0,00
▪ OPCI profesionales, Fondos profesionales especializados y fondos profesionales de capital riesgo (private equity)	0,00	0,00
▪ Otras inversiones colectivas	0,00	0,00
OTROS TIPOS DE ACTIVOS	0,00	0,00
▪ Bonos de suscripción	0,00	0,00
▪ Bonos de caja	0,00	0,00
▪ Pagarés	0,00	0,00
▪ Cédulas hipotecarias	0,00	0,00
▪ Otros	0,00	0,00
TOTAL	22,47	22,46

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO

Movimientos registrados durante el periodo	Movimientos (en importe)
Adquisiciones	12.701.579,22
Cesiones	12.847.858,29

Reglamento SFTR

Este OIC no ha participado en operaciones sujetas al Reglamento de la UE 2015/2365 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización («Reglamento SFTR») durante el periodo, por lo que no tiene información que divulgar a los inversores al respecto.

REPARTO DURANTE EL PERIODO EN CURSO

		Importe unitario en EUR			
	Participación	Porcentaje del resultado	Porcentaje de las plusvalías netas	Total unitario	Crédito de impuestos
Dividendos pagados					
30/04/2021	D1 PART DIST AR	0,92	0,00	0,92	0,00
Dividendos por pagar					
	D1 PART DIST AR	0,00	0,00	0,00	0,00

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES

Designación de los valores	Emisión	Vencimiento	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Tipo	Valor bursátil	% del patrimonio neto
TOTAL Bonos y valores similares						19.027.468,99	34,84
TOTAL Bonos y valores similares negociados en un mercado regulado o similar						19.027.468,99	34,84
TOTAL Bonos de tipo de fijo negociados en un mercado regulado o similar						18.627.056,50	34,11
TOTAL AUSTRIA						201.061,18	0,37
AT0000A2JAF6 ERSTE GROUP BK 0,05%20-160925	16/09/2020	16/09/2025	EUR	2	0,05	201.061,18	0,37
TOTAL CANADÁ						610.454,21	1,12
XS1985806600 TORONTO DOMINION B 0,375%19-24	25/04/2019	25/04/2024	EUR	250	0,375	253.852,16	0,46
XS1987142673 BK OF NOVA SCOTIA 0,5%19-0424	30/04/2019	30/04/2024	EUR	350	0,50	356.602,05	0,66
TOTAL ALEMANIA						668.412,12	1,22
XS1233299459 MAHLE 2,375%15-200522	20/05/2015	20/05/2022	EUR	300	2,375	306.899,38	0,56
XS2343822842 VOLKSWAGEN LEASING 0,375%21-26	19/05/2021	20/07/2026	EUR	360	0,375	361.512,74	0,66
TOTAL ESPAÑA						833.986,17	1,53
XS1820037270 MTN BANCO BILBA.VI.AR.1,375% 140525	14/05/2018	14/05/2025	EUR	5	1,375	526.252,95	0,97
XS2025466413 ABERTIS 0,625%19-150725	15/07/2019	15/07/2025	EUR	3	0,625	307.733,22	0,56
TOTAL FRANCIA						10.170.015,60	18,63
FR0013200813 OAT 0,25%16-25112026	05/09/2016	25/11/2026	EUR	5.600.000	0,25	5.802.496,00	10,63
FR0013201084 VERITAS 1,25%16-070923 STD AL	07/09/2016	07/09/2023	EUR	1	1,25	103.458,55	0,19
FR0013216900 DANONE 0,424%16-031122 EMTN	03/11/2016	03/11/2022	EUR	18	0,424	1.821.581,21	3,34
FR0013220902 AG FR DEV 0,375%16-300424 EMTN	29/11/2016	30/04/2024	EUR	8	0,375	818.877,81	1,50
FR0013264066 PLASTIC OMNIUM 1,25%17-260624	26/06/2017	26/06/2024	EUR	2	1,25	203.657,10	0,37
FR0013284247 ENGIE 0,375%17-280223	28/09/2017	28/02/2023	EUR	8	0,375	808.827,18	1,48
FR0013323722 HSBC 0,6%18-200323	20/03/2018	20/03/2023	EUR	6	0,60	611.117,75	1,12
TOTAL REINO UNIDO						804.599,56	1,47
XS2239845097 CHANEL CERES 0,5%20-310726	01/10/2020	31/07/2026	EUR	400	0,50	405.013,37	0,74
XS2326546434 UBS LONDON 0,01%21-310326	31/03/2021	31/03/2026	EUR	400	0,01	399.586,19	0,73
TOTAL JAPÓN						683.660,06	1,25
XS1426022536 S TOMO MITSUI FINL 1,546%16-26	15/06/2016	15/06/2026	EUR	300	1,546	320.655,02	0,58

Designación de los valores	Emisión	Vencimiento	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Tipo	Valor bursátil	% del patrimonio neto
XS2241387252 MIZUHO FIN GROUP 0,214%20-1025	07/10/2020	07/10/2025	EUR	160	0,214	161.421,01	0,30
XS2242747181 ASAHI GROUP HD 0,155%20-231024	23/10/2020	23/10/2024	EUR	200	0,155	201.584,03	0,37
TOTAL LUXEMBURGO						651.143,00	1,19
ES0305523005 SIX FINANCE 0%20-021225 REG-S	02/12/2020	02/12/2025	EUR	2		199.928,00	0,37
XS2238787415 MEDTRONIC GLOB 0%20-151025	29/09/2020	15/10/2025	EUR	450		451.215,00	0,82
TOTAL PAÍSES BAJOS						2.529.046,99	4,63
DE000A19S4U8 ALLIANZ FINANCE II 0,25%17-23	06/12/2017	06/06/2023	EUR	5	0,25	505.369,04	0,93
DE000A19UR61 VONOVIA FINANCE 0,75%18-150124	15/01/2018	15/01/2024	EUR	7	0,75	717.417,44	1,30
XS1380394806 FERRARI 1,5%16-160323	16/03/2016	16/03/2023	EUR	300	1,50	308.888,51	0,57
XS2118280218 SIEMENS FIN NV 0%20-200226	20/02/2020	20/02/2026	EUR	4		402.124,00	0,74
XS2235986929 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING	22/09/2020	22/09/2026	EUR	600		595.248,00	1,09
2209 TOTAL NORUEGA						306.772,56	0,56
XS1967582831 SPBK 1 SR-BANK 0,625%19-250324	25/03/2019	25/03/2024	EUR	300	0,625	306.772,56	0,56
TOTAL SUECIA						862.826,71	1,58
XS2133390521 VATTENFAL 0,05%25	12/03/2020	15/10/2025	EUR	700	0,05	703.028,31	1,29
XS2342706996 VOLVO TREASURY 0%21-180526	18/05/2021	18/05/2026	EUR	160		159.798,40	0,29
TOTAL ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA						305.078,34	0,56
XS1987097430 WELLS FARGO 0,5%19-260424	26/04/2019	26/04/2024	EUR	300	0,50	305.078,34	0,56
TOTAL Bonos indexados negociados en un mercado regulado o similar						400.412,49	0,73
TOTAL BÉLGICA						400.412,49	0,73
BE6324720299 BELFIUS BANQUE 151025	15/10/2020	15/10/2025	EUR	4	0,01	400.412,49	0,73
TOTAL Títulos de crédito						22.949.388,97	42,02
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado regulado o similar						22.949.388,97	42,02
TOTAL Títulos de crédito negociables						22.949.388,97	42,02
TOTAL BÉLGICA						2.081.671,51	3,81
BE0000342510 BÉLGICA 0,5%17-221024	14/02/2017	22/10/2024	EUR	200.000.000	0,50	2.081.671,51	3,81
TOTAL ESPAÑA						7.229.512,01	13,24
ES00000126Z1 ESPAÑA 1,6%15-300425	27/01/2015	30/04/2025	EUR	6.700	1,60	7.229.512,01	13,24
TOTAL IRLANDA						988.945,53	1,81
IE00B4TV0D44 IRLANDA 5,4%09-130325	06/10/2009	13/03/2025	EUR	80.000.000	5,40	988.945,53	1,81

Designación de los valores	Emisión	Vencimiento	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Tipo	Valor bursátil	% del patrimonio neto
TOTAL ITALIA						10.295.656,14	18,85
IT0004513641 ITALIA 5%09-010325	07/07/2009	01/03/2025	EUR	2.600	5,00	3.131.133,20	5,73
IT0005045270 ITALY 2,5%14-011224	28/08/2014	01/12/2024	EUR	500	2,50	546.173,75	1,00
IT0005370306 ITALY 2,1%19-150726	15/04/2019	15/07/2026	EUR	150	2,10	166.367,39	0,30
IT0005408502 ITALY 1,85%20-010725	28/04/2020	01/07/2025	EUR	6.000	1,85	6.451.981,80	11,82
TOTAL PORTUGAL						2.353.603,78	4,31
PTOTEKOE0011 PORTUGAL 2,875%15-151025	20/01/2015	15/10/2025	EUR	80.000.000	2,875	930.335,56	1,70
PTOTEQOE0015 PORTUGAL 5,65%13-150224	14/05/2013	15/02/2024	EUR	120.000.000	5,65	1.423.268,22	2,61
TOTAL Títulos de OIC						12.268.509,56	22,47
TOTAL OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la UE						12.268.509,56	22,47
TOTAL FRANCIA						12.268.509,56	22,47
FR0000979825 CM-AM CASH (IC)			EUR	3,348		1.694.951,82	3,10
FR0000986655 CM-AM EURO EQUITIES RC FCP 3D			EUR	1.398		6.555.948,96	12,01
FR0011153378 CM-AM INFLATION (C)			EUR	8.000,089		918.650,22	1,68
FR0012287423 CM-AM GLOBAL LEADERS (IC)			EUR	5,632		1.320.720,11	2,42
FR0013246550 CM-AM GREEN BONDS (IC)			EUR	13		1.319.139,25	2,42
FR0013266624 CM-AM ENTREP.EUROPE RC SI.3DEC			EUR	3.206		459.099,20	0,84
TOTAL Contratos financieros						0,00	0,00
TOTAL Contratos financieros con ajuste de márgenes de garantía						0,00	0,00
TOTAL Compromisos a plazo firme						0,00	0,00
FGBMU1F00002 BOBL-EUX 0921			EUR	3		270,00	0,00
TOTAL FRANCIA						-270,00	0,00
MARF.EUR Ajustes de margen futuros			EUR	-270		-270,00	0,00