

# **CM-CIC SILVER ECONOMIE**

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| <b>DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL A 30/6/2020</b> |
|-------------------------------------------------------|

## **FORMA JURÍDICA DEL OIC**

Fondo de inversión colectiva general

## **CLASIFICACIÓN**

Clasificación del BCE Fondo de renta variable

## **ASIGNACIÓN DE RESULTADOS**

Resultado capitalizable 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 | 33.641.423,64                   |
| b) Activos bancarios                                                                                                                          | 2.556.194,33                    |
| c) Otros activos mantenidos por el OICVM                                                                                                      | 575.388,16                      |
| d) Total de activos mantenidos por el OICVM                                                                                                   | 36.773.006,13                   |
| e) Pasivo                                                                                                                                     | -2.512.159,82                   |
| f) Valor de inventario neto                                                                                                                   | 34.260.846,31                   |

\* Los importes están firmados

## 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 CMCIC SIL.ECO.ER6D | Capitalizable         | 777.798,90      | 8.371,89919                              | 92,90             |
| C1 CM CIC SI.ECO.C3D  | Capitalizable         | 19.220.149,87   | 204.003,766                              | 94,21             |
| C3 CM-CIC SIL.EC.S 3D | Capitalizable         | 9.772.453,63    | 102.682,722                              | 95,17             |
| D1 CM CIC SI.ECO.D 3D | De reparto            | 230.394,68      | 2.482,345                                | 92,81             |
| I1 CM CIC SI.ECO.RZ3D | Capitalizable         | 4.260.049,23    | 44,652                                   | 95.405,56         |

## 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 98,19           | 91,48            |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,63            | 1,52             |

**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 activos |
| ORPEA              | EUR        | 3.094.305,90         | 9,06            | 8,40          |
| FRESENIUS          | EUR        | 2.010.283,68         | 5,87            | 5,47          |
| EVOTEC             | EUR        | 1.985.368,00         | 5,79            | 5,40          |
| GRIFOLS PF CL.B    | EUR        | 1.943.011,76         | 5,67            | 5,28          |
| AXA                | EUR        | 1.803.223,62         | 5,26            | 4,90          |
| KON.PHILIPS        | EUR        | 1.673.671,20         | 4,89            | 4,55          |
| TIKEHAU CAPITAL    | EUR        | 1.553.016,00         | 4,53            | 4,22          |
| PHARMAGEST INTER.  | EUR        | 1.376.700,00         | 4,02            | 3,74          |
| IPSEN              | EUR        | 1.327.733,15         | 3,88            | 3,61          |
| CARL ZEISS MEDITEC | EUR        | 1.287.504,40         | 3,76            | 3,50          |
| SOMFY              | EUR        | 1.278.841,80         | 3,73            | 3,48          |
| ESSILORLUXOTTICA   | EUR        | 1.269.317,50         | 3,70            | 3,45          |
| KORIAN             | EUR        | 1.128.538,62         | 3,29            | 3,07          |
| COMPUGROUP MED.SE  | EUR        | 988.265,40           | 2,88            | 2,69          |
| BASIC-FIT          | EUR        | 985.673,55           | 2,88            | 2,68          |
| BASTIDE LE CONFORT | EUR        | 957.997,60           | 2,80            | 2,61          |
| ONTEX GROUP        | EUR        | 715.711,84           | 2,09            | 1,95          |
| SYMRISE            | EUR        | 580.014,00           | 1,69            | 1,58          |
| VOYAGEURS DU MONDE | EUR        | 508.080,00           | 1,48            | 1,38          |
| LAGARDERE          | EUR        | 503.683,18           | 1,47            | 1,37          |
| AMPLIFON           | EUR        | 366.793,70           | 1,07            | 1,00          |
| CORESTATE CAPITAL  | EUR        | 340.575,48           | 0,99            | 0,93          |
| MELIA HOTELS INTL  | EUR        | 28.754,55            | 0,08            | 0,08          |
| HERMES INTL        | EUR        | 4.462,80             | 0,01            | 0,01          |
| DASSAULT SYSTEMES  | EUR        | 4.454,40             | 0,01            | 0,01          |
| AIR LIQUIDE        | EUR        | 3.852,00             | 0,01            | 0,01          |
| SANOFI             | EUR        | 3.535,35             | 0,01            | 0,01          |
| ELIOR GROUP        | EUR        | 3.178,89             | 0,01            | 0,01          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>EUR</b> | <b>27.726.548,37</b> | <b>80,93</b>    | <b>75,39</b>  |
| HUMANA AB          | SEK        | 1.799.020,29         | 5,25            | 4,89          |
| AMBEA AB           | SEK        | 1.532.194,65         | 4,47            | 4,17          |
| ATTENDO            | SEK        | 1.377.727,96         | 4,02            | 3,75          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>SEK</b> | <b>4.708.942,90</b>  | <b>13,74</b>    | <b>12,81</b>  |
| STRAUMANN HOLDING  | CHF        | 402.709,27           | 1,18            | 1,10          |
| LONZA GROUP NOM.   | CHF        | 397.725,75           | 1,16            | 1,08          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>CHF</b> | <b>800.435,02</b>    | <b>2,34</b>     | <b>2,18</b>   |
| THE GYM GROUP      | GBP        | 389.045,65           | 1,13            | 1,06          |
| WIZZ AIR HLD       | GBP        | 5.471,32             | 0,02            | 0,01          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>GBP</b> | <b>394.516,97</b>    | <b>1,15</b>     | <b>1,07</b>   |
| COLOPLAST B        | DKK        | 6.207,56             | 0,02            | 0,02          |
| CHR.HANSEN HOLD.   | DKK        | 4.772,82             | 0,01            | 0,01          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>DKK</b> | <b>10.980,38</b>     | <b>0,03</b>     | <b>0,03</b>   |
| <b>TOTAL</b>       |            | <b>33.641.423,64</b> | <b>98,19</b>    | <b>91,48</b>  |

**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 |
| Equipos y servicios sanitarios         | 49,36           | 45,97            |
| Industria farmacéutica y biotecnología | 16,53           | 15,40            |
| Viajes y ocio                          | 5,60            | 5,22             |
| Seguro multirriesgo                    | 5,26            | 4,90             |
| Finanzas generales                     | 4,53            | 4,22             |
| Salud                                  | 4,02            | 3,74             |
| Otros sectores económicos              | 12,89           | 12,03            |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>98,19</b>    | <b>91,48</b>     |

**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 |
| FRANCIA      | 43,25           | 40,29            |
| ALEMANIA     | 20,00           | 18,63            |
| SUECIA       | 13,74           | 12,81            |
| OTROS PAÍSES | 21,20           | 19,75            |
| <b>TOTAL</b> | <b>98,19</b>    | <b>91,48</b>     |

## DESGLOSE DE OTROS ACTIVOS POR TIPO

| Tipo de activo                                                                                                      | Porcentaje      |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
|                                                                                                                     | Patrimonio neto | Total de activos |
| <b>PARTICIPACIONES DE OIC</b>                                                                                       | <b>1,63</b>     | <b>1,52</b>      |
| ▪ OIC y Fondos de inversión de tipo general (no profesionales)                                                      | 1,63            | 1,52             |
| ▪ 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             |
| <b>OTROS TIPOS DE ACTIVOS</b>                                                                                       | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>      |
| ▪ 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             |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                        | <b>1,63</b>     | <b>1,52</b>      |

## MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO

| Movimientos registrados durante el periodo | Movimientos (en importe) |
|--------------------------------------------|--------------------------|
| Adquisiciones                              | 15.786.299,27            |
| Cesiones                                   | 25.155.862,68            |

## REPARTO DURANTE EL PERIODO EN CURSO

|                             |                | Importe unitario en EUR  |                                    |                |                      |
|-----------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------|----------------|----------------------|
|                             | Participación  | Porcentaje del resultado | Porcentaje de las plusvalías netas | Total unitario | Crédito de impuestos |
| <b>Dividendos pagados</b>   |                |                          |                                    |                |                      |
| 21/4/2020                   | D1 PART DIST D | 0,54                     | 0,00                               | 0,54           | 0,11                 |
| <b>Dividendos por pagar</b> |                |                          |                                    |                |                      |
|                             | D1 PART DIST D | 0,00                     | 0,00                               | 0,00           | 0,00                 |

## DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES

| Designación de los valores                                                                                                 | Divisa | Cdad.<br>núm.<br>o nominal | Valor<br>bursátil    | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>TOTAL Acciones y valores similares</b>                                                                                  |        |                            | <b>33.641.423,64</b> | <b>98,19</b>                |
| <b>TOTAL Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar</b>                                      |        |                            | <b>33.641.423,64</b> | <b>98,19</b>                |
| <b>TOTAL Acciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar<br/>(salvo warrants y bonos de sus.)</b> |        |                            | <b>33.641.423,64</b> | <b>98,19</b>                |
| <b>TOTAL BÉLGICA</b>                                                                                                       |        |                            | <b>715.711,84</b>    | <b>2,09</b>                 |
| BE0974276082 ONTEX GROUP                                                                                                   | EUR    | 54.928                     | 715.711,84           | 2,09                        |
| <b>TOTAL SUIZA</b>                                                                                                         |        |                            | <b>800.435,02</b>    | <b>2,34</b>                 |
| CH0012280076 STRAUMANN HOLDING NOM.                                                                                        | CHF    | 527                        | 402.709,27           | 1,18                        |
| CH0013841017 LONZA GROUP NOM.                                                                                              | CHF    | 847                        | 397.725,75           | 1,16                        |
| <b>TOTAL ALEMANIA</b>                                                                                                      |        |                            | <b>6.851.435,48</b>  | <b>20,00</b>                |
| DE0005313704 CARL ZEISS MEDITEC                                                                                            | EUR    | 14.833                     | 1.287.504,40         | 3,76                        |
| DE0005664809 EVOTEC                                                                                                        | EUR    | 82.040                     | 1.985.368,00         | 5,79                        |
| DE0005785604 FRESENIUS                                                                                                     | EUR    | 45.564                     | 2.010.283,68         | 5,88                        |
| DE000A288904 COMPUGROUP MED.SE                                                                                             | EUR    | 14.108                     | 988.265,40           | 2,88                        |
| DE000SYM9999 SYMRISE                                                                                                       | EUR    | 5.604                      | 580.014,00           | 1,69                        |
| <b>TOTAL DINAMARCA</b>                                                                                                     |        |                            | <b>10.980,38</b>     | <b>0,03</b>                 |
| DK0060227585 CHR.HANSEN HOLDING                                                                                            | DKK    | 52                         | 4.772,82             | 0,01                        |
| DK0060448595 COLOPLAST B                                                                                                   | DKK    | 45                         | 6.207,56             | 0,02                        |
| <b>TOTAL ESPAÑA</b>                                                                                                        |        |                            | <b>1.971.766,31</b>  | <b>5,76</b>                 |
| ES0171996095 GRIFOLS PREF.CL.B                                                                                             | EUR    | 118.766                    | 1.943.011,76         | 5,68                        |
| ES0176252718 MELIA HOTELS INTERNATIONAL                                                                                    | EUR    | 7.603                      | 28.754,55            | 0,08                        |
| <b>TOTAL FRANCIA</b>                                                                                                       |        |                            | <b>14.820.920,81</b> | <b>43,25</b>                |
| FR0000035370 BASTIDE LE CONFORT MEDICAL                                                                                    | EUR    | 27.608                     | 957.997,60           | 2,80                        |
| FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL                                                                                          | EUR    | 6                          | 4.462,80             | 0,01                        |
| FR0000120073 AIR LIQUIDE                                                                                                   | EUR    | 30                         | 3.852,00             | 0,01                        |
| FR0000120578 SANOFI                                                                                                        | EUR    | 39                         | 3.535,35             | 0,01                        |
| FR0000120628 AXA                                                                                                           | EUR    | 96.885                     | 1.803.223,62         | 5,26                        |

| Designación de los valores                                                                        | Divisa | Cdad.<br>núm.<br>o nominal | Valor<br>bursátil   | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA                                                                     | EUR    | 11.110                     | 1.269.317,50        | 3,70                        |
| FR0000130213 LAGARDERE S.C.A.                                                                     | EUR    | 39.754                     | 503.683,18          | 1,47                        |
| FR0000130650 DASSAULT SYSTEMES                                                                    | EUR    | 29                         | 4.454,40            | 0,01                        |
| FR0000184798 ORPEA                                                                                | EUR    | 30.071                     | 3.094.305,90        | 9,04                        |
| FR0004045847 VOYAGEURS DU MONDE                                                                   | EUR    | 6.960                      | 508.080,00          | 1,48                        |
| FR0010259150 IPSEN                                                                                | EUR    | 17.551                     | 1.327.733,15        | 3,88                        |
| FR0010386334 KORIAN                                                                               | EUR    | 34.639                     | 1.128.538,62        | 3,29                        |
| FR0011950732 ELIOR GROUP                                                                          | EUR    | 627                        | 3.178,89            | 0,01                        |
| FR0012882389 PHARMAGEST INTERACTIVE                                                               | EUR    | 17.650                     | 1.376.700,00        | 4,02                        |
| FR0013199916 SOMFY                                                                                | EUR    | 14.241                     | 1.278.841,80        | 3,73                        |
| FR0013230612 TIKEHAU CAPITAL                                                                      | EUR    | 64.709                     | 1.553.016,00        | 4,53                        |
| <b>TOTAL REINO UNIDO</b>                                                                          |        |                            | <b>389.045,65</b>   | <b>1,14</b>                 |
| GB00BZBX0P70 THE GYM GROUP                                                                        | GBP    | 232.529                    | 389.045,65          | 1,14                        |
| <b>TOTAL ITALIA</b>                                                                               |        |                            | <b>366.793,70</b>   | <b>1,07</b>                 |
| IT0004056880 AMPLIFON                                                                             | EUR    | 15.470                     | 366.793,70          | 1,07                        |
| <b>TOTAL JERSEY</b>                                                                               |        |                            | <b>5.471,32</b>     | <b>0,02</b>                 |
| JE00BN574F90 WIZZ AIR HLD                                                                         | GBP    | 149                        | 5.471,32            | 0,02                        |
| <b>TOTAL LUXEMBURGO</b>                                                                           |        |                            | <b>340.575,48</b>   | <b>0,99</b>                 |
| LU1296758029 CORESTATE CAPITAL HOLDING                                                            | EUR    | 18.963                     | 340.575,48          | 0,99                        |
| <b>TOTAL PAÍSES BAJOS</b>                                                                         |        |                            | <b>2.659.344,75</b> | <b>7,76</b>                 |
| NL0000009538 KONINKLIJKE PHILIPS                                                                  | EUR    | 40.310                     | 1.673.671,20        | 4,88                        |
| NL0011872650 BASIC-FIT                                                                            | EUR    | 42.213                     | 985.673,55          | 2,88                        |
| <b>TOTAL SUECIA</b>                                                                               |        |                            | <b>4.708.942,90</b> | <b>13,74</b>                |
| SE0007666110 ATTENDO                                                                              | SEK    | 394.667                    | 1.377.727,96        | 4,02                        |
| SE0008040653 HUMANA                                                                               | SEK    | 397.479                    | 1.799.020,29        | 5,25                        |
| SE0009663826 AMBEA AB                                                                             | SEK    | 337.457                    | 1.532.194,65        | 4,47                        |
| <b>TOTAL Títulos de OIC</b>                                                                       |        |                            | <b>557.586,91</b>   | <b>1,63</b>                 |
| <b>TOTAL FIVG reservados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE</b> |        |                            | <b>557.586,91</b>   | <b>1,63</b>                 |

| Designación de los valores        | Divisa | Cdad.<br>núm.<br>o nominal | Valor<br>bursátil | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-----------------------------------|--------|----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>TOTAL FRANCIA</b>              |        |                            | <b>557.586,91</b> | <b>1,63</b>                 |
| FR0000447310 CM-CIC MICRO CAP (C) | EUR    | 85.127,773                 | 557.586,91        | 1,63                        |

## REGLAMENTO SFTR

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