

CM-CIC SUBSTANCE

DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL A 30/6/2020

FORMA JURÍDICA DEL OIC

Fondo de inversión colectiva general

CLASIFICACIÓN

Bonos y otros títulos de crédito EURO

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	64.718.562,31
b) Activos bancarios	182.167,48
c) Otros activos mantenidos por el OICVM	14.742.799,65
d) Total de activos mantenidos por el OICVM	79.643.529,44
e) Pasivo	-71.418,71
f) Valor de inventario neto	79.572.110,73

* 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 CM-CIC SUBS.ER 6D	Capitalizable	5.194.944,57	51.943,25113	100,01
D1 CM-CIC SUBSTANC.4D	De reparto	74.377.166,16	754.218,2418	98,61

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	81,33	81,26
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	18,39	18,37

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
OAT0,25%16-26	EUR	3.342.312,74	4,18	4,20
BELGIQUE 0,5%24	EUR	3.142.979,84	3,95	3,95
DANONE 0,424%22	EUR	2.730.870,44	3,43	3,43
PORTUGAL 5,65%24	EUR	2.478.706,56	3,12	3,11
ASF 5,625%22 EMTN	EUR	2.327.525,25	2,93	2,92
ITALIE 4,75%010823	EUR	2.312.950,40	2,91	2,90
AUTOBAHN 0,625%22	EUR	2.261.862,38	2,84	2,84
IRLANDE 5,4%09-25	EUR	2.196.998,26	2,76	2,76
ESPANA 1,6%300425	EUR	2.174.103,29	2,73	2,73
BOUYGUES4,25%05-20	EUR	2.084.415,19	2,62	2,62
ITALIE 3,75%010924	EUR	1.601.199,60	2,01	2,01
SHELL INT 1,25%22	EUR	1.541.119,31	1,94	1,94
AMADEUS 0,875%23	EUR	1.490.062,87	1,87	1,87
OAT2,25%13-24	EUR	1.448.099,21	1,82	1,82
LUNAR FDG V 2%20	EUR	1.325.716,56	1,67	1,66
HSBC 0,6%200323	EUR	1.321.631,47	1,66	1,66
ENGIE 0,375%280223	EUR	1.210.180,77	1,52	1,52
ESPANA 5,4%310123	EUR	1.171.753,77	1,47	1,47
ABERTIS 0,625%25	EUR	1.141.497,61	1,43	1,43
VONOVIA FI 0,75%24	EUR	1.119.627,43	1,41	1,41
HAVAS 1,875%1220	EUR	1.113.677,96	1,40	1,40
ITALY 2,5%011224	EUR	1.085.177,50	1,36	1,36
GRENKE F 0,625%25	EUR	1.048.287,23	1,32	1,32
SHB 2,25%270820	EUR	1.022.897,38	1,29	1,28
BBVA 1,375%140525	EUR	1.022.365,89	1,28	1,28
TENNET 2 1/8%1120	EUR	1.021.216,67	1,28	1,28
TOTAL CAP 1,875%20	EUR	1.018.771,39	1,28	1,28
LINDE 1,75%170920	EUR	1.017.508,31	1,28	1,28
PUBLICIS 1,125%21	EUR	1.015.066,80	1,28	1,27
VATTENFAL 0,05%25	EUR	990.723,01	1,25	1,24
ALLIANZ FI 0,25%23	EUR	908.971,27	1,14	1,14
VODAFONE 0,375%21	EUR	906.034,35	1,14	1,14
SANOFI 0%22	EUR	901.800,00	1,13	1,13
ILIAD 0,625%251121	EUR	895.875,15	1,13	1,12
CH.DIOR 0,75%21	EUR	802.875,51	1,01	1,01
VW INTL FIN 0,5%21	EUR	797.026,86	1,00	1,00
ESPANA 5,85%0122	EUR	787.125,44	0,99	0,99
AFD 0,375%24 EMTN	EUR	718.485,08	0,90	0,90
EDF 2,25%270421	EUR	716.042,95	0,90	0,90
SPBK 1 S 0,625%24	EUR	705.834,64	0,89	0,89
BK OF NOVA 0,5%24	EUR	702.536,11	0,88	0,88
MAHLE 2,375%200522	EUR	702.182,56	0,88	0,88
ASAHI GRO 0,321%21	EUR	699.213,99	0,88	0,88
PROXI.IDX RAT.0322	EUR	603.412,36	0,76	0,76
BASF 0,101%050623	EUR	601.178,83	0,76	0,75

Valores	Divisa	En importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total activos
WELLS FARGO 0,5% ²⁴	EUR	597.124,68	0,75	0,75
SIEMENS FIN 0% ²⁶	EUR	595.104,00	0,75	0,75
VOLKSWAGEN 0,75% ²³	EUR	593.807,59	0,75	0,75
TORONTO 0,375% ²⁴	EUR	502.494,32	0,63	0,63
AMERICAN H 0,55% ²³	EUR	501.451,16	0,63	0,63
FERRARI 0,25% ²¹	EUR	500.028,77	0,63	0,63
AMADEUS C 0,125% ²⁰	EUR	499.316,07	0,63	0,63
VEOLIA ENVIRO 0% ²⁰	EUR	400.132,00	0,50	0,50
VERITAS 1,25% ²³ SA	EUR	200.910,35	0,25	0,25
GEBERIT I 0,688% ²¹	EUR	100.293,18	0,13	0,13
TOTAL	EUR	64.718.562,31	81,33	81,26
TOTAL		64.718.562,31	81,33	81,26

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	27,31	27,31
Bancos	9,13	9,12
Finanzas generales	4,53	4,53
Transporte industrial	4,28	4,27
Software y servicios informáticos	3,63	3,62
Alimentación	3,43	3,43
Otros sectores económicos	29,02	28,98
TOTAL	81,33	81,26

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	26,69	26,66
ESPAÑA	10,41	10,40
PAÍSES BAJOS	9,55	9,54
OTROS PAÍSES	34,68	34,66
TOTAL	81,33	81,26

DESGLOSE DE OTROS ACTIVOS POR TIPO

Tipo de activo	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de activos
PARTICIPACIONES DE OIC	18,39	18,37
▪ OIC y Fondos de inversión de tipo general (no profesionales)	18,39	18,37
▪ 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	18,39	18,37

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO

Movimientos registrados durante el periodo	Movimientos (en importe)
Adquisiciones	2.190.803,44
Cesiones	8.288.603,63

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					
30/4/2020	D1 PART DIST AR	1,71	0,00	1,71	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						47.767.567,65	60,03
TOTAL Bonos y valores similares negociados en un mercado regulado o similar						47.767.567,65	60,03
TOTAL Bonos de tipo de fijo negociados en un mercado regulado o similar						47.164.155,29	59,27
TOTAL AUSTRIA						2.261.862,38	2,84
XS1291264775 AUTOBAHN FINANZIER 0,625%15-22	15/9/2015	15/9/2022	EUR	2.200	0,625	2.261.862,38	2,84
TOTAL CANADÁ						2.223.801,82	2,79
XS0951395317 TOTAL CAPITAL 1,875%13-090720	9/7/2013	9/7/2020	EUR	10	1,875	1.018.771,39	1,28
XS1985806600 TORONTO DOMINION B 0,375%19-24	25/4/2019	25/4/2024	EUR	500	0,375	502.494,32	0,63
XS1987142673 BK OF NOVA SCOTIA 0,5%19-0424	30/4/2019	30/4/2024	EUR	700	0,50	702.536,11	0,88
TOTAL ALEMANIA						1.897.168,98	2,38
DE000A289DB1 BASF 0,101%20-050623	5/6/2020	5/6/2023	EUR	6	0,101	601.178,83	0,76
XS1233299459 MAHLE 2,375%15-200522	20/5/2015	20/5/2022	EUR	700	2,375	702.182,56	0,87
XS1734548487 VOLKSWAGEN BANK 0,75%17-150623	15/12/2017	15/6/2023	EUR	600	0,75	593.807,59	0,75
TOTAL ESPAÑA						4.153.242,44	5,22
XS1501162876 AMADEUS CAP. 0,125%16-061020	6/10/2016	6/10/2020	EUR	5	0,125	499.316,07	0,63
XS1820037270 MTN BANCO BILBA.VI.AR.1,375% 140525	14/5/2018	14/5/2025	EUR	10	1,375	1.022.365,89	1,28
XS1878191052 AMADEUS IT 0,875%18-180923	18/9/2018	18/9/2023	EUR	15	0,875	1.490.062,87	1,88
XS2025466413 ABERTIS 0,625%19-150725	15/7/2019	15/7/2025	EUR	12	0,625	1.141.497,61	1,43
TOTAL FRANCIA						21.229.900,87	26,69
FR0010212852 BOUYGUES 4,25%05-220720	22/7/2005	22/7/2020	EUR	40	4,25	2.084.415,19	2,62
FR0010491720 ASF 5,625%07-040722 EMTN	4/7/2007	4/7/2022	EUR	40	5,625	2.327.525,25	2,93
FR0011619436 OAT 2,25%13-25052024	12/11/2013	25/5/2024	EUR	1.300.000	2,25	1.448.099,21	1,82
FR0011637586 EDF 2,25%13-270421 EMTN	27/11/2013	27/4/2021	EUR	7	2,25	716.042,95	0,90
FR0012384634 PUBLICIS 1,125%14-161221	16/12/2014	16/12/2021	EUR	10	1,125	1.015.066,80	1,28
FR0013066669 HAVAS 1,875%15-081220	8/12/2015	8/12/2020	EUR	11	1,875	1.113.677,96	1,40
FR0013185444 CH.DIOR 0,75%16-240621	24/6/2016	24/6/2021	EUR	8	0,75	802.875,51	1,01
FR0013200813 OAT 0,25%16-25112026	5/9/2016	25/11/2026	EUR	3.200.000	0,25	3.342.312,74	4,21

Designación de los valores	Emisión	Vencimiento	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Tipo	Valor bursátil	% del Patrimonio neto
FR0013201084 VERITAS 1,25%16-070923 STD AL	7/9/2016	7/9/2023	EUR	2	1,25	200.910,35	0,25
FR0013201621 SANOFI 0%16-130922 EMTN	13/9/2016	13/9/2022	EUR	9		901.800,00	1,13
FR0013216900 DANONE 0,424%16-031122 EMTN	3/11/2016	3/11/2022	EUR	27	0,424	2.730.870,44	3,43
FR0013220902 AG FR DEV 0,375%16-300424 EMTN	29/11/2016	30/4/2024	EUR	7	0,375	718.485,08	0,90
FR0013284247 ENGIE 0,375%17-280223	28/9/2017	28/2/2023	EUR	12	0,375	1.210.180,77	1,52
FR0013298387 VEOLIA ENVIRON. 0%17-231120	23/11/2017	23/11/2020	EUR	4		400.132,00	0,50
FR0013323722 HSBC 0,6%18-200323	20/3/2018	20/3/2023	EUR	13	0,60	1.321.631,47	1,66
FR0013331188 ILIAD 0,625%18-251121	25/4/2018	25/11/2021	EUR	9	0,625	895.875,15	1,13
TOTAL REINO UNIDO						906.034,35	1,14
XS1574681620 VODAFONE GROUP 0,375%17-221121	6/3/2017	22/11/2021	EUR	900	0,375	906.034,35	1,14
TOTAL IRLANDA						2.374.003,79	2,98
XS0972165848 LUNAR FDG V 2%13-300920	30/9/2013	30/9/2020	EUR	1.300	2,00	1.325.716,56	1,66
XS2078696866 GRENKE FINANCE 0,625%19-090125	12/11/2019	9/1/2025	EUR	1.100	0,625	1.048.287,23	1,32
TOTAL JAPÓN						699.213,99	0,88
XS1577953760 ASAHI GROUP HD 0,321%17-190921	19/9/2017	19/9/2021	EUR	700	0,321	699.213,99	0,88
TOTAL PAÍSES BAJOS						7.600.895,80	9,55
DE000A19S4U8 ALLIANZ FINANCE II 0,25%17-23	6/12/2017	6/6/2023	EUR	9	0,25	908.971,27	1,14
DE000A19UR61 VONOVIA FINANCE 0,75%18-150124	15/1/2018	15/1/2024	EUR	11	0,75	1.119.627,43	1,41
XS0828235225 LINDE FINANCE 1,75%12-170920	17/9/2012	17/9/2020	EUR	1.000	1,75	1.017.508,31	1,28
XS0988014212 TENNET 2 1/8%13-011120 EMTN	1/11/2013	1/11/2020	EUR	1.000	2,125	1.021.216,67	1,28
XS1117297942 GEBERIT INTERN 0,688%15-0321	30/3/2015	30/3/2021	EUR	100	0,688	100.293,18	0,13
XS1292484323 SHELL INT FIN 1,25%15-150322	15/9/2015	15/3/2022	EUR	1.500	1,25	1.541.119,31	1,93
XS1586555606 VW INTL FINANCE 0,5%17-300321	30/3/2017	30/3/2021	EUR	8	0,50	797.026,86	1,00
XS1720053229 FERRARI 0,25%17-160121	16/11/2017	16/1/2021	EUR	500	0,25	500.028,77	0,63
XS2118280218 SIEMENS FIN NV 0%20-200226	20/2/2020	20/2/2026	EUR	6		595.104,00	0,75
TOTAL NORUEGA						705.834,64	0,89
XS1967582831 SPBK 1 SR-BANK 0,625%19-250324	25/3/2019	25/3/2024	EUR	700	0,625	705.834,64	0,89
TOTAL SUECIA						2.013.620,39	2,53
XS0965050197 SHB 2,25%13-270820	27/8/2013	27/8/2020	EUR	1.000	2,25	1.022.897,38	1,28
XS2133390521 VATTENFAL 0,05%25	12/3/2020	15/10/2025	EUR	1.000	0,05	990.723,01	1,25
TOTAL ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA						1.098.575,84	1,38

Designación de los valores	Emisión	Vencimiento	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Tipo	Valor bursátil	% del Patrimonio neto
XS1793316834 AMERICAN HONDA FIN 0,55%18-23	19/3/2018	17/3/2023	EUR	500	0,55	501.451,16	0,63
XS1987097430 WELLS FARGO 0,5%19-260424	26/4/2019	26/4/2024	EUR	600	0,50	597.124,68	0,75
TOTAL Bonos indexados negociados en un mercado regulado o similar						603.412,36	0,76
TOTAL BÉLGICA						603.412,36	0,76
BE0002273424 PROXIMUS IDX RATING 17-220322	22/3/2017	22/3/2022	EUR	6	0,50	603.412,36	0,76
TOTAL Títulos de crédito						16.950.994,66	21,30
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado regulado o similar						16.950.994,66	21,30
TOTAL Títulos de crédito negociables						16.950.994,66	21,30
TOTAL BÉLGICA						3.142.979,84	3,95
BE0000342510 BELGIQUE 0,5%17-221024	14/2/2017	22/10/2024	EUR	300.000.000	0,50	3.142.979,84	3,95
TOTAL ESPAÑA						4.132.982,50	5,19
ES00000123K0 ESPANA 5,85%11-30122	22/11/2011	31/1/2022	EUR	700	5,85	787.125,44	0,99
ES00000123U9 ESPANA 5,4%13-310123	29/1/2013	31/1/2023	EUR	1.000	5,40	1.171.753,77	1,47
ES00000126Z1 ESPANA 1,6%15-300425	27/1/2015	30/4/2025	EUR	2.000	1,60	2.174.103,29	2,73
TOTAL IRLANDA						2.196.998,26	2,76
IE00B4TV0D44 IRLANDE 5,4%09-130325	6/10/2009	13/3/2025	EUR	170.000.000	5,40	2.196.998,26	2,76
TOTAL ITALIA						4.999.327,50	6,28
IT0004356843 ITALIE 4,75%08-010823	30/4/2020	1/8/2023	EUR	2.000	4,75	2.312.950,40	2,91
IT0005001547 ITALIE 3,75%14-010924 BTP	3/3/2014	1/9/2024	EUR	1.400	3,75	1.601.199,60	2,01
IT0005045270 ITALY 2,5%14-011224	28/8/2014	1/12/2024	EUR	1.000	2,50	1.085.177,50	1,36
TOTAL PORTUGAL						2.478.706,56	3,12
PTOTEQOE0015 PORTUGAL 5,65%13-150224	14/5/2013	15/2/2024	EUR	200.000.000	5,65	2.478.706,56	3,12
TOTAL Títulos de OIC						14.632.058,65	18,39
TOTAL OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la UE						14.632.058,65	18,39
TOTAL FRANCIA						14.632.058,65	18,39
FR0000009987 UNION + (IC)			EUR	8,591		1.630.273,52	2,05
FR0000447328 CM-CIC EURO MID CAP (C)			EUR	4.891,262		256.057,57	0,32
FR0000986655 CM-CIC EURO EQUITIES (C)			EUR	1.720,38		6.352.675,19	7,99
FR0011153378 CM-CIC INFLATION (C)			EUR	24 061,173		2.632.292,33	3,31
FR0012008746 CM-CIC OBLI MOYEN TERME (I)			EUR	1,375		1.448.955,86	1,82

Designación de los valores	Emisión	Vencimiento	Divisa	Cdad. núm. o nominal	Tipo	Valor bursátil	% del Patrimonio neto
FR0012287423 CM-CIC GLOBAL LEAD.IC SI.3DEC			EUR	1,681		303.028,26	0,38
FR0013246543 CM-CIC GREEN BONDS RC SI.3DEC			EUR	20.061,679		2.008.775,92	2,52
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
FGBLU0F00002 BUND-EUX 0920			EUR	13		20.540,00	-0,02
FGBMU0F00002 BOBL-EUX 0920			EUR	27		15.930,00	0,02
TOTAL FRANCIA						-36.470,00	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	-36.470		-36.470,00	-0,05

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.