

Producto

CPR Focus Inflation - I

FR0010838722 - Moneda: EUR

Este Fondo está autorizado en Francia.

Sociedad de gestión: CPR Asset Management (en lo sucesivo, "nosotros"), miembro del grupo de empresas Amundi, está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La AMF es responsable de la supervisión de CPR Asset Management en relación con este Documento de datos fundamentales.

Para obtener más información, consulte www.cpr-am.com o llame al +33 53157000.

Este documento se publicó el 26/01/2023.

Documento de
datos
fundamentales

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de CPR Focus Inflation, un Fondo de inversión (FCP).

Duración: La duración del Fondo es ilimitada. La sociedad de gestión podrá disolver el Fondo mediante su liquidación o fusión con otro Fondo de acuerdo con los requisitos legales.

Clasificación de la AMF (Autorité des Marchés Financiers): Obligaciones y títulos de deuda internacionales

Objetivos: Al suscribir CPR Focus Inflation, usted invierte en una cartera de bonos que pretende beneficiarse del aumento de la inflación prevista en los mercados mundiales (principalmente en la zona euro y Estados Unidos), al tiempo que se protege contra una posible subida de los tipos.

El objetivo de gestión consiste en superar la rentabilidad del índice compuesto en un 50 % por el Markit iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged y en un 50 % por el iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index.

Para lograrlo, el equipo de gestión implementará una gestión activa comprando bonos indexados a la inflación y vendiendo tipos nominales. Dicha cobertura se realizará mediante la utilización de instrumentos derivados. Esta estrategia también puede implementarse a través de derivados de inflación. Por lo tanto, el control de la sensibilidad a la inflación implícita se realizará dentro de un rango comprendido entre [+5 y +15]. La inflación implícita es la diferencia de rendimiento entre los tipos nominales y los tipos reales (de un mismo emisor y con el mismo vencimiento) y refleja las previsiones de inflación del mercado en un vencimiento determinado. Una posición sobre la inflación implícita corresponde a la tenencia de una obligación indexada sobre la inflación cubierta en tipo nominal sobre el propio vencimiento y sobre el propio emisor o mediante una estrategia idéntica implementada a través de derivados de inflación.

Su Fondo trata de beneficiarse de un aumento de la inflación prevista. Por su parte, si la inflación prevista (inflación implícita) cae en los mercados, se producirá una caída del valor liquidativo, mucho más pronunciada que el aumento de la sensibilidad a la inflación implícita. Las elecciones de asignación de las exposiciones a la inflación por área geográfica y vencimiento se realizarán en función de las previsiones del mercado del equipo de gestión y de criterios técnicos.

El Fondo de inversión invierte en productos de tipos de interés, en particular en obligaciones indexadas a la inflación emitidas o garantizadas por gobiernos de la OCDE, denominadas en divisas de la OCDE, de cualquier vencimiento, y en valores gubernamentales de la zona euro y/o de los Estados Unidos denominados en euros o en dólares estadounidenses. El Fondo de inversión mantendrá valores que pertenezcan a la categoría de inversión en el momento de su adquisición, es decir, calificaciones superiores o iguales a BBB- [de S&P/Fitch] o Baa3 [de Moody's] o que se consideren equivalentes según los criterios de la

sociedad de gestión. Para la evaluación del riesgo y de la categoría de crédito, la sociedad de gestión se apoya en sus equipos y su propia metodología, que integra, entre otros factores, las calificaciones emitidas por las principales agencias de calificación.

El riesgo de cambio en comparación con el euro se cubrirá de forma sistemática.

El nivel de exposición de la cartera a la inflación y el reparto de la cartera por área geográfica y por segmento de vencimiento podrá ser distinto al del indicador de referencia.

La sensibilidad de la cartera, indicador que mide el impacto de la variación de los tipos de interés en la rentabilidad, está comprendida entre [-2 y +2].

Con fines de cobertura y/o exposición pueden utilizarse instrumentos financieros derivados o adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

El OIC se gestiona de forma activa y tiene como objetivo superar la rentabilidad de su índice de referencia. La gestión es discrecional: se expone principalmente a los emisores del índice de referencia y, además, puede exponerse a emisores que no estén incluidos en el mismo. Como parte de la estrategia de gestión, se lleva a cabo un seguimiento de la desviación del nivel de riesgo de la cartera en comparación a la del índice. Se prevé una diferencia moderada respecto al nivel de riesgo de dicho índice.

El índice de referencia está disponible en: <https://ihsmarkit.com>

El Fondo de inversión (FCP) está sujeto al riesgo de sostenibilidad según lo establecido en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (denominado "Reglamento de divulgación"), tal y como se define en el perfil de riesgo del folleto.

Inversores minoristas a los que va dirigido: Este producto está destinado a inversores con un conocimiento básico y poca o ninguna experiencia en inversiones en fondos, que busquen aumentar el valor de su inversión durante el período de mantenimiento recomendado y que estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo alto respecto a su capital inicial.

Reembolso y transacción: Las participaciones se pueden vender (reembolsar) según se indica en el folleto al precio de negociación correspondiente (valor liquidativo). Puede encontrar más información en el folleto de CPR Focus Inflation.

Política de distribución: Debido a que se trata de una clase de participaciones que no es de distribución, los ingresos de las inversiones se reinvierten.

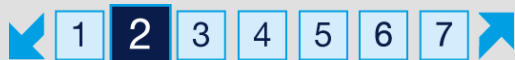
Más información: Puede obtener más información sobre este Fondo, incluidos el folleto y los informes financieros, de forma gratuita, previa solicitud a: CPR Asset Management - 91-93, boulevard Pasteur - CS 61595 - 75730 París Cedex 15.

El valor liquidativo del Fondo está disponible en www.cpr-am.com.

Depositorio: CACEIS Bank.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante más de 3 años.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, una clase de riesgo baja. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Fondo. Consulte el folleto de CPR Focus Inflation.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo durante más de 3 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Inversión de 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.350 €	7.690 €
	Rendimiento medio cada año	-26,5 %	-8,4 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.820 €	7.840 €
	Rendimiento medio cada año	-11,8 %	-7,8 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.670 €	9.310 €
	Rendimiento medio cada año	-3,3 %	-2,4 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.340 €	11.650 €
	Rendimiento medio cada año	13,4 %	5,2 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utiliza un indicador adecuado.

¿Qué pasa si CPR Asset Management no puede pagar?

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de los de otros fondos, así como de los de la sociedad de gestión, y no existe responsabilidad cruzada entre ellos. El Fondo no será responsable si la sociedad de gestión o un proveedor de servicios delegado incurriera en impago.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10 000 EUR.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Escenarios	Inversión de 10 000 EUR	
	1 año	En caso de salida después de Más de 3 años*
Costes totales	152 €	247 €
Incidencia anual de los costes**	1,5 %	0,8 %

* Período de mantenimiento recomendado.

** Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -1,51 % antes de deducir los costes y del -2,36 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (1,00 % del importe invertido/100 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Los importes indicados no tienen en cuenta los costes derivados del conjunto o del contrato de seguros que puedan estar asociados al Fondo.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen costes de distribución del 1,00 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 100 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,40 % del valor de su inversión al año. El porcentaje está basado en los costes reales en los que se ha incurrido a lo largo del último año.	40 EUR
Costes de operación	El 0,08 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	7 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Un 20,00 % de rentabilidad anual por encima del activo de referencia. Índice de referencia: 50 % Markit iBoxx USD breakeven 10-year Inflation (EUR) hedged + 50 % iBoxx EUR breakeven 10 year Inflation France & Germany Index. . El cálculo se realiza en cada fecha de cálculo del valor liquidativo, tal y como se describe en el folleto. Para poder seguir acumulando comisiones de rendimiento, es necesario compensar el rendimiento inferior registrado en los últimos 5 años. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes totales mencionada anteriormente incluye la media de los últimos 5 años.	4 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: Más de 3 años. Se determina a partir de nuestra evaluación de las características de riesgo y recompensa y los costes del Fondo.

Este producto está diseñado para inversiones a corto plazo; debe estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 3 años. Usted podrá reembolsar su inversión en cualquier momento o mantenerla durante más tiempo.

Calendario para órdenes: Las órdenes para comprar o vender (reembolsar) participaciones recibidas y aceptadas antes de las 12:00 horas en cualquier día hábil en Francia, se procesan normalmente el mismo día (usando la valoración de ese día).

Usted podrá canjear participaciones del Subfondo por participaciones de otros subfondos de CPR Focus Inflation con arreglo al folleto de CPR Focus Inflation.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación, puede:

- Llamar a nuestra línea directa de reclamaciones al +331 53 15 70 00.
- Enviar su reclamación por correo postal a CPR Asset Management, 91-93 boulevard Pasteur, 75015 París - Francia
- Enviar un correo electrónico a client.servicing@cpr-am.com

En caso de reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste. Puede encontrar más información en nuestro sitio web www.cpr-am.com.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó de este producto o se lo vendió, dicha persona le comunicará dónde debe presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Puede encontrar el folleto, los estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el Fondo, incluidas varias políticas publicadas del Fondo, en nuestro sitio web: www.cpr-am.com. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la sociedad de gestión.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Fondo de los últimos 10 años en www.cpr-am.com.

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en www.cpr-am.com.