

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo 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 Fondo 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 invertir en ella.

CPR Focus Inflation - I

Código ISIN: (C) FR0010838722

OICVM en forma de Fondo de inversión colectiva (Fondo)

Este Fondo está gestionado por CPR Asset Management, sociedad del grupo Amundi

Objetivos y política de inversión

Clasificación de la Autoridad de Mercados Financieros (AMF): Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales.

Al suscribirse a CPR Focus Inflation - I, usted invierte en una cartera de obligaciones que pretende beneficiarse del aumento de la inflación prevista en los mercados mundiales (principalmente en la zona euro y en los 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 50% Markit iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50% iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index.

El índice de referencia se encuentra disponible en el sitio web: <https://ihsmarkit.com/index.html>.

El OIC se gestiona de forma activa y pretende lograr una rentabilidad superior a la del 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 dicho índice. 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 al del índice. Se prevé una diferencia moderada respecto al nivel de riesgo de dicho índice.

Para lograr esto, el equipo de gestión implementará una gestión activa comprando obligaciones indexadas sobre 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. De tal modo, el control de la sensibilidad a la inflación implícita se realizará dentro de un intervalo 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 invierte en productos de tipos de interés, en particular en obligaciones indexadas sobre 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 mantendrá valores que pertenezcan a la categoría «Investment Grade» 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 Gestora.

Para la evaluación del riesgo y de la categoría de crédito, la Sociedad Gestora 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 riesgo de sostenibilidad del fondo debe entenderse con el sentido que se le confiere en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento sobre divulgación»), como se define en el perfil de riesgo del folleto.

CPR Focus Inflation - I está denominado en euros.

CPR Focus Inflation - I tiene una duración de inversión recomendada de más de 3 años.

CPR Focus Inflation - I capitaliza su resultado neto y sus plusvalías netas materializadas.

Las participaciones pueden reembolsarse al valor liquidativo correspondiente, calculado diariamente, según las condiciones que se estipulan en el folleto.

Perfil de riesgo y rentabilidad

A menor riesgo,

A mayor riesgo,

rentabilidad potencial más débil

mayor rentabilidad potencial



El nivel de riesgo de este Fondo refleja su temática de inversión en un universo mundial cubierto en euros.

- Los datos históricos utilizados para el cálculo del indicador de riesgo numérico podría no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.
- La categoría de riesgo asociado a este Fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.
- Una categoría menos arriesgada no es sinónimo de inversión exenta de riesgo.
- El capital no está garantizado.

Los riesgos importantes para el Fondo que no se toman en cuenta en el indicador son:

- Riesgo de crédito: representa el riesgo de degradación repentina de la capacidad de endeudamiento de un emisor o el de su incumplimiento.
- Riesgo de liquidez: representa el riesgo de que un mercado financiero, cuando los volúmenes de negociación sean escasos o en caso de tensiones en dicho mercado, no pueda absorber los volúmenes de ventas (o de compras) sin que el precio de los activos disminuya (o aumente) considerablemente.
- Riesgo de contraparte: representa el riesgo de incumplimiento de un actor del mercado que le impide cumplir sus compromisos con respecto a su cartera.
- La utilización de los instrumentos financieros a plazo puede aumentar o disminuir la capacidad de ampliación de los movimientos del mercado de su cartera.

El acacimiento de uno de estos riesgos puede hacer bajar el valor liquidativo de su Fondo. Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte la sección *Perfil de riesgo* del folleto de este Fondo.

Gastos

Las comisiones y gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

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

Gastos de entrada	1,00 %
Gastos de salida	Cero

Estos tipos corresponden al porcentaje máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (entrada) o antes de abonar el producto de la inversión (salida).

Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,37%* (impuestos incluidos) del activo neto medio
-------------------	--

Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	20 % anual de la rentabilidad a partir de la registrada por el índice de referencia. Al cierre del ejercicio anterior, esta comisión representaba el 0,26 % del activo neto medio
--------------------------	--

Los **gastos de entrada y de salida** indicados son gastos máximos. En algunos casos, los gastos abonados pueden ser inferiores, usted puede obtener más información dirigiéndose a su asesor financiero.

* Los **gastos corrientes** se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un año a otro.

Excluye:

- Las comisiones de rentabilidad superior.
- Los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida que paga el Fondo cuando compra o vende participaciones o acciones de otro OIC.

El cálculo de la comisión de rentabilidad superior se aplica cada día en que se establece el valor liquidativo según las modalidades descritas en el folleto.

La comparación del activo neto de la participación con el «activo de referencia» (según se define en el folleto) se realiza durante un periodo de observación de hasta cinco años. La comisión de rentabilidad superior representa el 20 % de la diferencia entre el activo neto de la participación (antes de aplicar la comisión de rentabilidad superior) y el activo de referencia, siempre y cuando esta diferencia sea positiva y la rentabilidad relativa de la participación con respecto al activo de referencia sea positiva o nula desde el comienzo del periodo de observación definido anteriormente. Por lo tanto, la rentabilidad inferior obtenida durante los últimos 5 años debe compensarse antes de que se pueda volver a registrar una provisión.

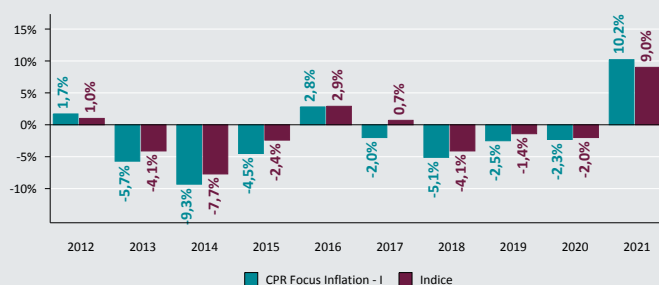
La fecha de aniversario corresponde al día de establecimiento del último valor liquidativo del mes de diciembre.

La Sociedad Gestora puede percibir la provisión en una fecha de aniversario, lo que iniciaría un nuevo periodo de observación.

La comisión de rentabilidad superior se percibe incluso si la rentabilidad de la participación durante el periodo de observación es negativa, siempre que sea superior a la rentabilidad del activo de referencia.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte la sección “**gastos y comisiones**” del folleto de este Fondo, disponible en la dirección www.cpr-am.com o previa solicitud del interesado en la sociedad gestora de la cartera.

Rentabilidad histórica



- El diagrama que aquí figura no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad anualizada que figura en este diagrama se calcula tras restar todos los gastos detrídos por el Fondo.
- El Fondo se creó en 2009.
- La rentabilidad que aquí figura corresponde a la de CPR Focus Inflation - I, creado en 2009. Si desea obtener más información, consulte nuestro sitio web www.cpr-am.com.
- El índice de referencia es: 50% IBOXX USD BREAKVEN 10-YEAR INFLATION + 50% IBOXX EUR BREAKVEN 10-YEAR INFLATION FRANCE & GERMANY.
- La rentabilidad anual se calcula a partir del valor liquidativo denominado en euros.

Información práctica

www.cpr-am.com

- Nombre del depositario: CACEIS Bank.
- Lugar y formas para obtener información sobre el Fondo (folleto, informe anual, documento semestral y otra información práctica y/o sobre las demás categorías de participaciones): dicha información se encuentra disponible de forma gratuita previa solicitud por escrito a CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 París, Francia o en su página web www.cpr-am.com
- Según su régimen fiscal, las plusvalías y los ingresos eventuales relacionados con la tenencia de títulos del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que solicite información al respecto a su agente de comercialización del Fondo.
- El valor liquidativo se halla disponible tras cada cálculo en la sociedad gestora de la cartera.
- El Fondo de inversión no está disponible para los residentes de los Estados Unidos de América/«Personas estadounidenses» según se definen en las notas legales del sitio web de la sociedad gestora de la cartera: www.cpr-am.com y/o en el folleto del Fondo.
- Los detalles actualizados de la política de remuneraciones de la sociedad gestora están disponibles en su página web o de forma gratuita previa solicitud por escrito. Esta política detalla principalmente los métodos de cálculo de las remuneraciones y las ventajas de determinadas categorías de empleados, los órganos responsables de su asignación y la composición del Comité de remuneraciones.
- CPR 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 Fondo.

Este Fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

CPR Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 28 de abril de 2022.