Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Compartimento 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 Compartimento y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc
Un Compartimento de CPR Invest (SICAV)

Código ISIN: (A) LU1203020190

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

Objetivos y política de inversión

Un fondo subordinado es un fondo que invierte al menos el 85% de sus activos en otro fondo, denominado fondo principal.
CPR Invest - Dynamic (el "Compartimento subordinado") invierte en el T-unit of CPR Croissance Dynamique, un Fondo francés de inversión mutua ("el Fondo principal").
El objetivo de inversión del Compartimento subordinado es el mismo que el del Fondo principal.
El objetivo de inversión es obtener una rentabilidad a largo plazo que supere al índice de referencia (compuesto en un 20 % por el JP Morgan Global Goverment Bond Index Global Return EUR hedged y un 80 % EUR MSCI World Net Return, una vez deducidas las comisiones específicas de cada participación del Compartimento, con una volatilidad máxima prevista del 20 %.
Para conseguirlo, el equipo de gestión define la asignación entre renta variable, bonos e instrumentos del mercado monetario que pueden diferir de las proporciones del índice siempre que respeten la volatilidad máxima. A continuación, prosigue con la asignación geográfica y/o temática y la selección de los apoyos correspondientes. Estas decisiones se basan en las previsiones de mercado y en la información financiera y de riesgos.
El objetivo de inversión del Fondo principal es proporcionar, a largo plazo, una rentabilidad superior a la del índice de referencia compuesto: [20 % J.P. Morgan Global Government Bond Index Global Return cubierto en EUR + 80 % MSCI World Net Return en EUR] con una volatilidad máxima prevista del 20 %.
El índice J.P. Morgan GBI Global está disponible en el sitio web https://markets.jpmorgan.com y el índice MSCI World está disponible en el sitio web www.msci.com.
El Compartimento se gestiona de forma activa con respecto al Índice de referencia y con el objetivo de superarlo. Aunque el Compartimento está expuesto en gran parte a los emisores del Índice de referencia, el proceso de gestión del Compartimento es discrecional y podrá quedar expuesto a emisores ajenos al Índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al Índice de referencia y contempla una desviación significativa con respecto al mismo.
Está previsto que la rentabilidad del Compartimento subordinado tenga una gran correlación con la del Fondo principal. No obstante, la rentabilidad del Compartimento subordinado será inferior a la del T-unit del Fondo principal debido, en concreto, a los costes y gastos incurridos por el Compartimento subordinado.
El Fondo principal es una cartera global diversificada que combina varias clases de activos: renta variable (incluidos valores de capitalización reducida), tipo de interés, crédito (incluidos valores en la categoría de «grado especulativo»), inversiones del mercado monetario, divisas extranjeras, estrategias alternativas y materias primas (salvo las materias primas agrícolas), con exposición a todas las zonas geográficas (incluidos los mercados emergentes). El Fondo principal invertirá principalmente en IIC.
El proceso de inversión incluye:
1. establecer el universo de inversión con anticipación, mediante análisis financieros y extrafinancieros de los emisores para cada uno de los valores del universo de inversión, y supervisar la exclusión de algunos emisores y la integración de los principios de gestión ESG de Amundi, y
2. construir una cartera basada en la selección de valores que cuenten con los criterios financieros y extrafinancieros más favorables, además de realizar un seguimiento de los riesgos que impliquen estas elecciones.
Para conseguirlo, el equipo de gestión define la asignación entre renta variable, bonos e instrumentos del mercado monetario que pueden diferir de las proporciones del índice siempre que respeten la volatilidad máxima. A continuación, prosigue con la asignación geográfica y/o temática y la selección de los apoyos correspondientes. Estas decisiones se basan en las previsiones de mercado y en la información financiera y de riesgos.
Puede invertirse hasta el 100% de los activos del Fondo principal en IIC.
La exposición a renta variable oscilará entre un 50% y un 100% de los activos totales de la cartera.
La parte de las inversiones en bonos y en instrumentos del mercado monetario (incluido a través de IIC) oscilarán entre un 0% y un 50% de los activos totales de la cartera.
El Fondo principal puede estar expuesto al riesgo de crédito relacionado con valores con calificación de "grado de inversión" en el momento de su adquisición, es decir aquellos con una calificación superior o igual a BBB- [S&P/Fitch] o Baa3 [Moody's] o que la Sociedad Gestora considere equivalentes según su propio criterio, y/o con calificación de "grado especulativo", es decir aquellos con una calificación inferior o igual a BB+ [S&P/Fitch] o Ba1 [Moody's] o que la Sociedad Gestora considere equivalentes según su propio criterio, con un límite máximo del 50% de los activos en inversión de apoyo con "grado especulativo".
La sensibilidad de la cartera del Fondo principal, un indicador que mide el impacto del cambio de los tipos de interés sobre la rentabilidad, oscila entre [-2 ; +4].
El Fondo principal podrá utilizar instrumentos financieros derivados o compras y ventas de valores temporales con fines de cobertura y/o de exposición de la cartera.
El Compartimento subordinado podrá utilizar instrumentos derivados solo con fines de cobertura.

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento SFDR.
CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc está denominado en EUR.
CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc tiene un horizonte de inversión recomendado de más de 5 años.
CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc acumula su beneficio neto y sus plusvalías materializadas netas.
Usted podrá reembolsar sus acciones a su correspondiente valor liquidativo, calculado a diario de conformidad con los términos establecidos en el folleto.

Perfil de riesgo y de rentabilidad

Riesgo más bajo, Riesgo más alto,

Rentabilidad habitualmente más baja — Rentabilidad habitualmente más alta

1	2	3	4	5	**6**	7

El nivel de riesgo del Compartimento subordinado refleja el nivel máximo de volatilidad de la Cartera previsto.

- Es posible que los datos históricos utilizados para calcular el indicador de riesgo numérico no sean un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Compartimento.
- La categoría de riesgo asociada a este Compartimento no está garantizada y puede variar con el tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- No se garantiza el capital.
- La hora límite de negociación del Compartimento subordinado y la del Fondo principal están establecidas de forma que las órdenes de suscripción o reembolso válidas de las Clases de Acciones del Compartimento subordinado se presenten antes de la hora límite del Fondo principal para poder procesarlas el mismo día hábil. Las disposiciones de suscripción/reembolso del Fondo principal en las que se invierte su Compartimento subordinado se explican en la sección "Condiciones de suscripción y reembolso" del folleto del Fondo principal.

Estos son algunos de los principales riesgos para el Compartimento no incluidos en el indicador:

- Riesgo de crédito: este es el riesgo relativo a una reducción repentina de la solvencia de un emisor o a su incumplimiento.
- Riesgo de liquidez: presenta los riesgos de que un mercado financiero no sea capaz de absorber la venta (o compra) de volúmenes sin provocar que el precio de los activos caiga (o suba) de forma significativa, cuando los volúmenes negociados son bajos o si existen tensiones en dicho mercado.
- Riesgo de contraparte: se trata del riesgo de incumplimiento de un participante del mercado, que impide que cumpla con sus obligaciones respecto de su cartera.
- El uso de instrumentos financieros derivados puede aumentar o reducir la capacidad de su cartera para ampliar los movimientos del mercado.

La existencia de alguno de estos riesgos podría hacer caer el valor liquidativo de su Compartimento. Para saber más sobre estos riesgos, consulte la sección "Perfil de riesgo" del folleto de este Compartimento.

Gastos

Los gastos que asumirá sirven para cubrir los costes de gestión del Compartimento, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
El porcentaje indicado corresponde al máximo que puede extraerse de su capital antes de invertirse (entrada) o reembolsarse (salida).	
Gastos detraídos del Compartimento a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,85%* (impuestos y comisiones del Fondo principal incluidos) del patrimonio neto medio
Gastos detraídos del Compartimento en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20 % (impuestos incluidos) anual de la rentabilidad del Compartimento superior a los Activos de referencia. No se ha devengado comisión alguna durante el último año contable.

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

*Los datos de gastos corrientes se basan en los gastos del año que termina el 31 de diciembre de 2021. Estos datos pueden variar de un año a otro.
No incluyen:

- comisiones de rentabilidad;
- costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otra IIC.

El cálculo de la comisión de rentabilidad se aplica en cada fecha de cálculo del valor liquidativo, de conformidad con los términos y condiciones que se describen en el folleto.

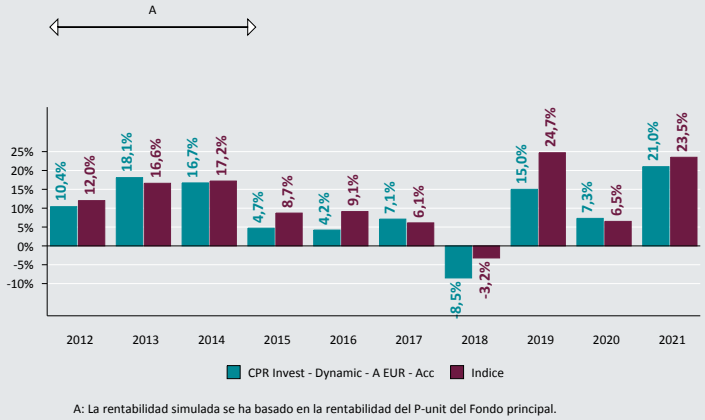
La comparación entre el patrimonio neto de la acción y el Activo de Referencia (tal como se define en el folleto) se lleva a cabo durante un periodo de observación de cinco años como máximo. La comisión de rentabilidad representa el 20 % de la diferencia entre el patrimonio neto de la acción (antes de la deducción de la comisión de rentabilidad) y el Activo de Referencia si la diferencia es positiva y si la rentabilidad relativa de la clase de acciones, comparada con el Activo de Referencia, es positiva o nula desde el inicio del periodo de observación de la rentabilidad. Las anteriores rentabilidades inferiores de los últimos 5 años deben recuperarse antes de proceder a cualquier nueva acumulación de la comisión de rentabilidad.

La fecha anual corresponde al día en que se calcula el último valor liquidativo del mes de diciembre.
La comisión de rentabilidad se abonará a la Sociedad Gestora en una fecha anual y comenzará un nuevo periodo de observación.

La comisión de rentabilidad se abona incluso si la rentabilidad de la acción durante el periodo de observación de la rentabilidad es negativa, mientras que siga siendo superior a la rentabilidad del Activo de Referencia.

Para obtener más información sobre los gastos del Compartimento, consulte la sección titulada “Costes y gastos” del folleto del Compartimento y/o los Fondos principales, que se encuentra disponible en www.cpr-am.com o previa solicitud a la Sociedad Gestora.

Rentabilidad histórica



A: La rentabilidad simulada se ha basado en la rentabilidad del P-unit del Fondo principal.

- El gráfico indicado no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.
- Puesto que CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc se lanzó el 27 de marzo de 2015, la rentabilidad mostrada hasta dicha fecha es una rentabilidad simulada basada en la de CPR Croissance Dynamique - P (ISIN FR0010097642), un fondo de inversión francés registrado en la Autorité des Marchés Financiers (AMF). La rentabilidad mostrada en el gráfico se ha realizado en el contexto de la gestión de un OICVM francés con la misma sociedad gestora y una política de inversión similar.
- Es posible que existan diferencias en la rentabilidad del CPR Croissance Dynamique - P (ISIN FR0010097642) y del CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc (subordinado de CPR Croissance Dynamique - T [FR0012318616]) debido a las distintas estructuras de comisiones. Está previsto que los gastos asumidos por CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc sean un 0,10 % más elevados que los asumidos por CPR Croissance Dynamique - P (ISIN FR0010097642).
- Aunque el Compartimento subordinado puede invertir hasta un 15% de sus activos en otros activos en lugar de en participaciones del Fondo principal, el impacto de estas inversiones complementarias en la rentabilidad del Compartimento subordinado será neutral y predecible.
- El Compartimento se aprobó el 16 de marzo de 2015.
- El Compartimento se lanzó el 27 de marzo de 2015.
- La Clase de Acciones se lanzó el 27 de marzo de 2015.
- Índice de referencia: 20 % J.P. Morgan GBI Global Index Hedge Return + 80 % MSCI World Index Net Return denominado en la divisa de la Clase de Acciones (EUR).
- La rentabilidad anual se calcula según los valores liquidativos denominados en EUR y todas las comisiones incluidas.

Información práctica

www.cpr-am.com

- Nombre del depositario: CACEIS Bank - Sucursal de Luxembourg.
- Dónde y cómo obtener información sobre el Compartimento subordinado y el Fondo principal (folleto, informe anual, documento semestral) y/o las otras categorías de acciones: esta información se encuentra disponible en inglés de forma gratuita previa solicitud escrita a la dirección de correo ordinario CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 París – Francia o en www.cpr-am.com.
- El OICVM contiene un gran cantidad de otros Compartimentos y otras clases de acciones que se describen en el folleto. Se puede convertir a acciones de otro Compartimento del OICVM, con sujeción a las condiciones del folleto.
- Cada compartimento se corresponde con una parte distinta del patrimonio, activo y pasivo, del OICVM. Como consecuencia, los activos de cada Compartimento se encuentran disponibles únicamente para satisfacer los derechos de los inversores con respecto a dicho Compartimento y el derecho de los acreedores cuyas reclamaciones tengan su origen en la creación, funcionamiento o liquidación de dicho Compartimento.
- El presente documento describe un Compartimento del OICVM. El folleto y los informes periódicos se refieren en el conjunto del OICVM mencionada al principio del presente documento.
- En función de su situación fiscal personal, las ganancias de capital y los ingresos asociados con la tenencia de valores del Compartimento pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que busque información al respecto consultando al distribuidor del OICVM. El hecho de que sea posible que el Fondo principal y el Compartimento subordinado no tengan la misma jurisdicción legal puede afectar al tratamiento fiscal de las ganancias e ingresos relacionados con la participación en el Compartimento subordinado.
- El valor liquidativo del Compartimento se encuentra disponible en la Sociedad Gestora cada vez que se calcule.
- El Compartimento no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/“Personas estadounidenses”, tal como viene establecido en el aviso legal del sitio web de la Sociedad Gestora: www.cpr-am.comy/o en el folleto del OICVM.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de Sociedad Gestora, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción del método de cálculo de la remuneración y las prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones, se encuentran disponibles en la siguiente página web: www.cpr-am.com, y se dispondrá de una copia impresa gratuita previa solicitud.
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 informativo del OICVM.
El Compartimento está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
CPR Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y vigentes al 29 de abril de 2022.