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 - Climate Bonds Euro - A EUR - Acc
Un Compartimento de CPR Invest (SICAV)

Código ISIN: (A) LU1902444584

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

Objetivos y política de inversión

La inversión sostenible del Compartimento se centra en la lucha contra el cambio climático y tiene como objetivo obtener una intensidad de carbono inferior a la de su índice de referencia o universo de inversión mediante la selección de inversiones descrita a continuación.
El Compartimento integra factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, como se describe de forma detallada en la sección relativa a la inversión sostenible del Folleto.
El Compartimento se gestiona de forma activa y trata de superar al Índice de referencia. 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 invertir en emisores ajenos al Índice de referencia. El Compartimento supervisa la exposición al riesgo con relación al Índice de referencia y contempla una desviación considerable con respecto al mismo.
El objetivo del Compartimento es superar la rentabilidad del índice BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return en euros a largo plazo (un mínimo de tres años) mediante la inversión en empresas comprometidas a limitar el impacto del cambio climático, integrando al mismo tiempo los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (E, S y G, o, en conjunto, ESG, por sus siglas en inglés) en el proceso de inversión.
La estrategia de inversión del Compartimento tiene como objetivo seleccionar bonos denominados en euros, emitidos por empresas internacionales de cualquier sector. Se analiza cada sector y se seleccionan los valores en función de las convicciones de inversión del gestor del fondo. La cartera final está formada por empresas que ofrecen las mejores perspectivas financieras y no financieras.
El Compartimento invierte principalmente (50 %) en valores calificados con «grado de inversión»; es decir, cuyas calificaciones se sitúan entre AAA y BBB- (según la calificación de S&P/Fitch) o Aaa y Baa3 (según la calificación de Moody's), o que se consideren equivalentes según los criterios de la Sociedad Gestora en función de su anticipación a las tendencias del mercado crediticio.
El Compartimento puede invertir hasta el 40 % de sus activos en valores de «grado especulativo» en el momento de su adquisición; es decir, cuyas calificaciones sean inferiores o iguales a BB+ (según la calificación de S&P/Fitch) o BA1 (según la calificación de Moody's), o que se consideren equivalentes según los criterios de la Sociedad Gestora en función de su anticipación a las tendencias del mercado crediticio.
Con el fin de seleccionar las empresas mejor posicionadas para luchar contra el cambio climático, la Sociedad Gestora se basa en los datos de CDP.
CDP es un proveedor especializado en información relacionada con el medioambiente.
Las empresas del universo de inversión se analizan desde una perspectiva climática con el propósito de seleccionar las más destacadas según las normas de evaluación de CDP. El universo de inversión se compone, como mínimo, de un 90 % de empresas con una puntuación de CDP.
Al menos el 90 % de los valores de la cartera tienen una calificación otorgada por CDP y una puntuación ESG.
La Sociedad Gestora integra un enfoque sostenible adicional al analizar las empresas que han sido seleccionadas según su metodología interna de análisis de criterios ESG, excepto aquellas que se basan en:
- peores puntuaciones globales de ESG;
- peores puntuaciones en los criterios medioambientales y de gobernanza;
- peores puntuaciones en los subcriterios medioambientales;
- altas controversias de ESG.

Dependiendo de la mejora de la disponibilidad y coherencia de los datos, la Sociedad Gestora podrá utilizar la información adicional complementaria que considere para perfeccionar la forma en que identifica a las empresas que están mejor posicionadas para luchar contra el cambio climático.
La Sociedad Gestora se compromete a reducir el universo de inversión en, al menos, un 20 %, mediante la exclusión de las empresas con las peores puntuaciones climáticas de CDP y las descartadas según su propia metodología interna de análisis de criterios ESG.
El Compartimento utiliza una combinación de un enfoque descendente (asignación sectorial) y un enfoque ascendente. El proceso de selección de bonos es totalmente discrecional con la ayuda de herramientas cuantitativas.
El proceso de inversión implementado pretende construir una cartera conforme al objetivo de 1,5 °C del Acuerdo de París, cuya huella de carbono resulte inferior en comparación con el índice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporate Total Return, representativo de su universo de inversión.
La Sociedad Gestora ha establecido un mecanismo que compensa la huella de carbono residual del compartimento a través del uso de unidades de reducción certificada de emisiones («RCE»), las cuales financian proyectos que disminuyen o evitan las emisiones de CO_2. Para obtener más información, consulte el folleto.
Las políticas de reducción de la huella de carbono y de inversión socialmente responsable (objetivos, criterios, calificaciones) se detallan en profundidad en el sitio web de la Sociedad, donde están disponibles para su consulta («Código de transparencia de ISR» del Compartimento).
El Compartimento se gestiona dentro de un rango de duración modificada del crédito de entre [0;+8].
El Compartimento se gestiona dentro de un rango de duración modificada del tipo de interés de entre [0;+8].
El Compartimento puede utilizar instrumentos derivados con fines de cobertura, arbitraje, exposición y/o para conseguir una gestión eficaz de la cartera.
El Compartimento se ajusta a lo dispuesto en el artículo 9 del Reglamento SFDR, relativo a las inversiones sostenibles.
CPR Invest - Climate Bonds Euro - A EUR - Acc está denominado en EUR.
CPR Invest - Climate Bonds Euro - A EUR - Acc tiene un horizonte de inversión recomendado de más de 3 años.
CPR Invest - Climate Bonds Euro - 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 refleja sus límites de inversión y su exposición a la deuda emitida por emisores privados.

- 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.

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	0,83 %* (impuestos 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. El periodo de observación de la rentabilidad, que comenzó con el lanzamiento de la clase de acciones, se extiende excepcionalmente hasta el último valor liquidativo de julio del año siguiente (con un mínimo de un año). No se ha devengado comisión alguna durante el último año contable.

Los **gastos** de entrata **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.

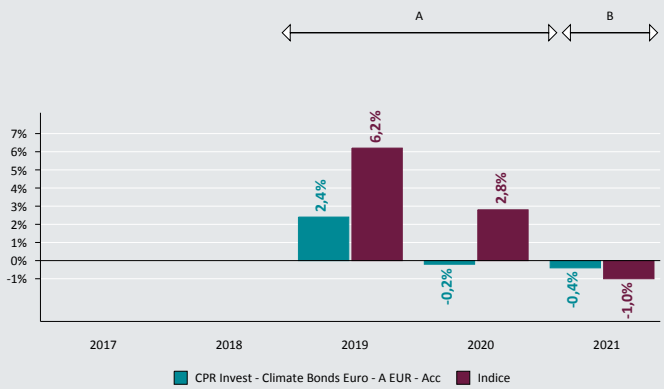
La comparación entre el patrimonio neto de la acción y el Activo de Referencia (tal como se define en el folleto) se lleva a cabo durante un periodo de observación de cinco años como máximo. La comisión de rentabilidad representa el 20 % de la diferencia entre el patrimonio neto de la acción (antes de 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 julio.
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, que se encuentra disponible en www.cpr-am.com o previa solicitud a la Sociedad Gestora.

Rentabilidad histórica



A: Durante este periodo, el Compartimento se ha gestionado basándose en una política de inversión diferente a la actualmente vigente.

B: Desde el comienzo de este periodo, el Compartimento aplica la política de inversión actual.

- El gráfico indicado no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.
- El Compartimento se aprobó el 08 de noviembre de 2018.
- El Compartimento se creó el 06 de diciembre de 2018.
- La Clase de Acciones se creó el 06 de diciembre de 2018.
- Índice de referencia: 100 % BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E) Total Return en euros

- Cambio en la estrategia de inversión el 10.03.2021. Por lo tanto, las rentabilidades anteriores a esta fecha no reflejan la estrategia desarrollada posteriormente para su aplicación en este Compartimento.
- 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 (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 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 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 a 07 de octubre de 2022.