

CARACTERISTICA

Fecha de creación del compartimento :
29/04/1994

Forma jurídica : Fondo de Inversión Francés

Norma europea : UCITS IV

AMF clasificación :

Obligaciones & otros títulos de crédito Euro

Índice de referencia :

JP Morgan EMU Investment Grade Bond Index 3-5
ans depuis le 30/12/2011

Índice comparativo : -

Eligible para el PEA : No

Moneda : EUR

Asignación de los resultados :

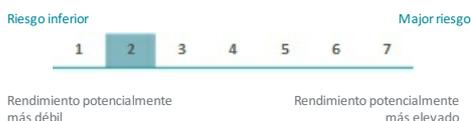
Participaciones de Capitalización

Código ISIN : FR0007479944

Código Bloomberg : CPR35PR FP

Duración mínima de la inversión : > 2 Años

Escala de riesgo (KIID según) :



DATOS CLAVE

Valor liquidativo : 493,58 (EUR)

Activos : 18,32 (millones EUR)

Últimos cupones : -

ACTORES CLAVE

Sociedad gestora : CPR ASSET MANAGEMENT

Gestor principal : Thierry Sarles / Valérie Quesada

Depositario / Subdelegación financiera :

CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

FUNCIONAMIENTO

Valoración : Diaria

Hora límite para las órdenes : 12:00

Fecha límite para las órdenes / Fecha de cálculo
del valor de reembolso :

J / J+1

Importe mínimo de la primera suscripción :

1 milésima parte de participación

Importe mínimo de las suscripciones posteriores :

1 milésima parte de participación

Gastos de entrada (máximo) : 2,00%

Gastos de salida : 0%

Gastos de gestión directos : 0,50%

Comisión de rentabilidad : Sí

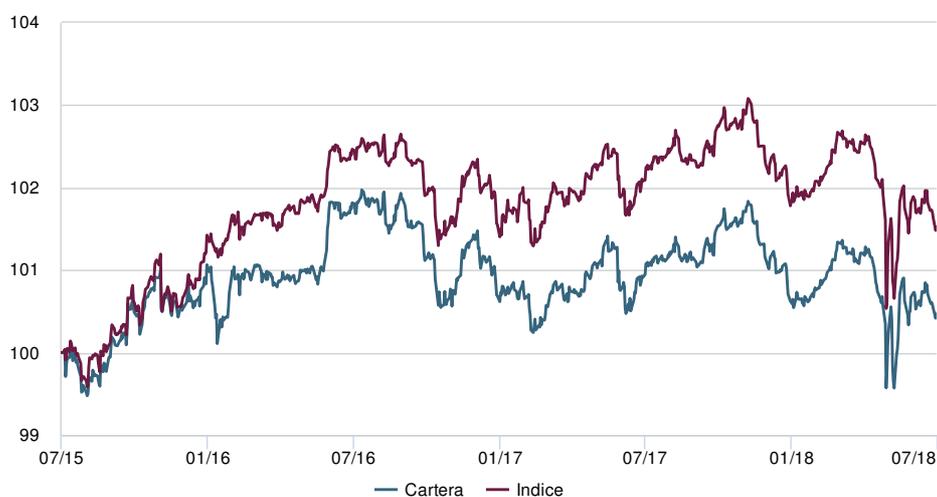
Todos los detalles están disponibles en la documentación
jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION

Fondo de renta fija que invierte en deuda pública de la zona euro con el objetivo de obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia a través de una asignación de activos estratégica en las diferentes regiones geográficas. La asignación de activos se basa en el estudio de las variables económicas y financieras de los títulos, combinado con criterios cualitativos de análisis de los países que permiten identificar cuáles son los más sólidos y presentan una dinámica positiva. Nueva política de inversión desde Abril 2014.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD

VARIACION (BASE 100)



RENTABILIDAD NETA ¹

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	3 años	10 Años
Desde el	29/12/2017	29/06/2018	30/04/2018	31/07/2017	31/07/2015	31/07/2013	31/07/2008
Cartera	-0,66%	-0,20%	-0,73%	-0,47%	0,16%	1,67%	3,04%
Índice	-0,74%	-0,29%	-0,99%	-0,55%	0,50%	1,86%	3,21%
Diferencia	0,08%	0,09%	0,26%	0,08%	-0,35%	-0,19%	-0,17%

¹ Los datos superiores a un año son anualizados.

RENTABILIDAD NETA POR AÑO NATURAL ²

	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera	-0,23%	0,82%	0,58%	6,49%	2,18%
Índice	0,04%	1,55%	1,43%	5,67%	2,16%
Diferencia	-0,27%	-0,73%	-0,85%	0,82%	0,02%

² La rentabilidad pasada no es constante y no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura. Las inversiones son sensibles a las fluctuaciones del mercado y pueden variar al alza como a la baja.

ANALISIS DEL RIESGO

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	1,48%	1,50%	1,74%
Volatilidad del índice	1,65%	1,43%	1,47%
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	0,49%	0,65%	0,79%
Ratio de información	0,11	-0,55	-0,27
Sharpe ratio	0,01	0,35	1,07

Datos anualizados

VARIACIÓN DE LA VOLATILIDAD

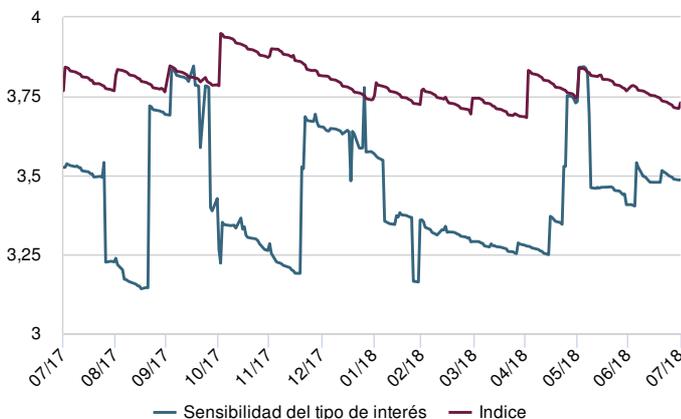


CARTERA ANÁLISIS

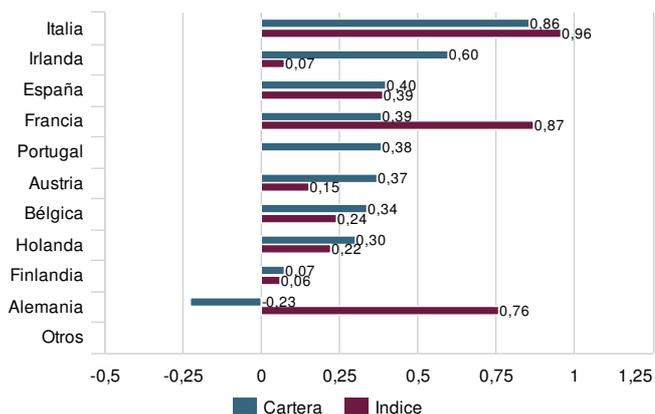
ANÁLISIS GLOBAL

	PTF
Sensibilidad a los tipos de cambio	3,49
Maturité Moy. (années)	4,25
LP puntuación media de agencia	A
Nb. Emetteurs en PTF	10
Número de valores en la cartera	18
Activos líquidos inf. 7 días	8,60%
Rendement moyen	0,36%

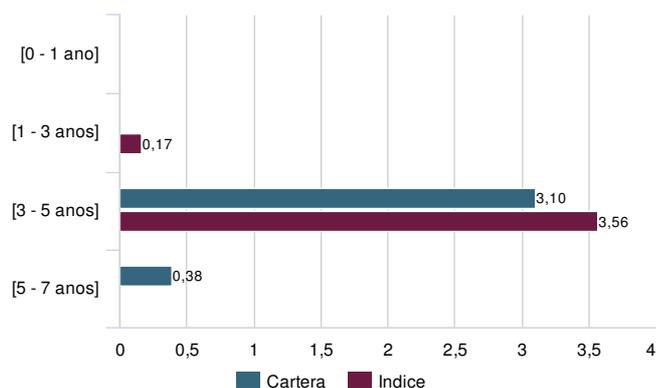
VARIACIÓN DE LA SENSIBILIDAD A LOS TIPOS DE INTERÉS



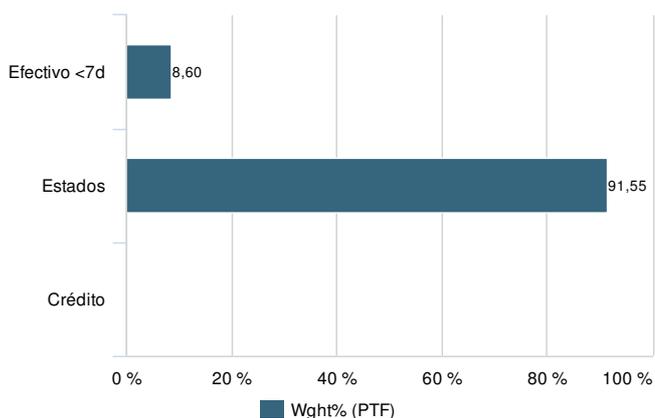
DESGLOSE DE LA SENSIBILIDAD A LOS TIPOS DE INTERÉS POR PAÍS



DESGLOSE DE LA SENSIBILIDAD A LOS TIPOS DE INTERÉS POR PLAZO DE VENCIMIENTO



DESGLOSE POR TIPO DE EMISOR



10 PRINCIPALES EMISORES

	Sector	País	Cartera
REPUBLICA DE ITALIA	Bonos del estado	Italia	20,36%
IRLANDA	Bonos del estado	Irlanda	13,97%
ESPAÑA	Bonos del estado	España	9,74%
AUSTRIA	Bonos del estado	Austria	9,07%
FRANCE	Bonos del estado	Francia	8,37%
PORTUGAL	Bonos del estado	Portugal	8,30%
BELGIUM	Bonos del estado	Bélgica	7,21%
ALEMANIA	Bonos del estado	Alemania	6,63%
HOLANDA	Bonos del estado	Holanda	6,29%
FINLANDIA	Bonos del estado	Finlandia	1,62%