

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 EuroGov+ MT - P

Código ISIN: (C) FR0007479944

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 denominados en euros.

Al suscribir CPR EuroGov+ MT - P, usted invierte en una cartera cuyo eje de inversión principal está compuesto como mínimo por el 70% del activo del Fondo por títulos de deuda pública o garantizados por el Estado de la zona euro con categoría "Investment Grade" en el momento de su adquisición, es decir, calificaciones iguales o superiores a BBB- [de S&P/Fitch] o Baa3 [de Moody's] o que se consideren equivalentes según los criterios de la sociedad gestora.

El objetivo de gestión consiste en obtener una rentabilidad, previa deducción de las comisiones de gestión, superior a la registrada por el índice JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade 3-5 años en euros (cupones reinvertidos). El índice JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index a 3-5 años en euros (cupones reinvertidos) representa la rentabilidad sobre el vencimiento a 3-5 años, de los mercados de renta fija gubernamental de los países de la zona euro con categoría de "grado de inversión" ("Investment Grade").

El índice de referencia se encuentra disponible en el sitio web: <https://markets.jpmorgan.com>.

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 conseguirlo, el equipo de gestión realiza una gestión activa, de tipo descendente ("top-down"), es decir, que comienza con un estudio de las variables económicas y finaliza con la selección de títulos. El proceso de inversión se desarrolla en cuatro etapas sucesivas: determinación de una asignación geográfica en los países de la zona euro; a continuación, gestión del nivel global de exposición de la cartera a la sensibilidad de los tipos; a continuación, distribución de los tipos en los diferentes países de la zona euro y segmentos de la curva de tipos; y, finalmente, elección de los vehículos de inversión (títulos y/o instrumentos derivados).

El proceso de inversión se desarrolla en cuatro etapas sucesivas: determinación de una asignación geográfica en los países de la zona euro; a continuación, gestión del nivel global de exposición de la cartera a la sensibilidad de los tipos; a continuación, distribución de los tipos en los diferentes países de la zona euro y segmentos de la curva de tipos; y, finalmente, elección de los vehículos de inversión (títulos y/o instrumentos derivados). 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. La cartera podrá tener exposición a títulos de deuda pública o garantizados por el Estado de la zona euro de la categoría «Spéculative Grade», es decir, calificaciones iguales o inferiores a BB+ [de S&P/Fitch] o Ba1 [de Moody's] o que se consideren equivalentes según los criterios de la sociedad gestora dentro del límite máximo del 20% del activo neto. Los títulos de deuda pública o garantizados por Estados de la zona euro seleccionados como vehículos de inversión podrán tener un vencimiento de hasta 11 años. La degradación de un emisor por parte de una o varias agencias de calificación no conlleva de forma sistemática la venta de los valores correspondientes, sino que la sociedad gestora se basa en su evaluación interna para determinar la posibilidad de mantener o no en la cartera los valores.

La sensibilidad de la cartera, indicador que mide el impacto que tiene la variación de los tipos de interés sobre la rentabilidad, está comprendida entre [+1,5 y +6].

La cartera puede invertir hasta el 10% en IIC.

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 EuroGov+ MT - P está denominado en euros.

CPR EuroGov+ MT - P tiene una duración de inversión recomendada de más de 2 años.

CPR EuroGov+ MT - P 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El Fondo de inversión colectiva (FCP) tiene un nivel de riesgo 3; es decir, un nivel característico del universo de inversión.

- 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 acaecimiento 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	2,00%
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	0,46 %* (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 dentro del límite del 2 % del activo neto. No se ha detrído ninguna comisión en concepto del ejercicio anterior
--------------------------	---

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.

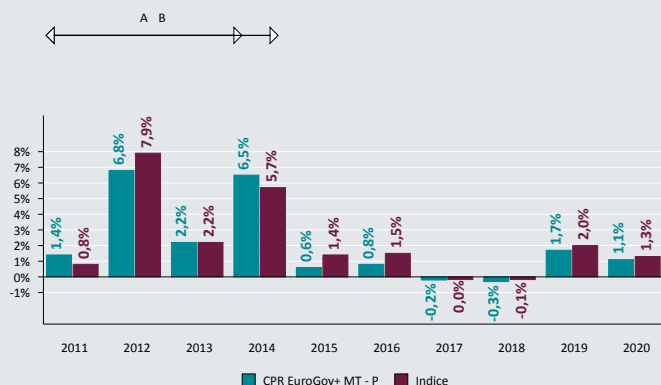
* Los **gastos corrientes** se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado en junio de 2020. Este porcentaje puede variar de un año a otro.

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.

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



A: Inclusión de un filtro ISR el 25/05/2010. Por lo tanto, las rentabilidades anteriores a dicha fecha no reflejan la estrategia implementada posteriormente por el Fondo de inversión colectiva (FCP).
B: Cambio de estrategia de inversión el 01/04/2014. Por lo tanto, las rentabilidades anteriores a dicha fecha no reflejan la estrategia implementada posteriormente por el Fondo de inversión colectiva (FCP).
C: Eliminación del filtro ISR el 31/10/2014. Por lo tanto, las rentabilidades anteriores a dicha fecha no reflejan la estrategia implementada posteriormente por el Fondo de inversión colectiva (FCP).

- 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 1994.
- Las rentabilidades que aquí figuran corresponden a las de CPR EuroGov+ MT - P, creado en 1994. Si desea obtener más información, consulte nuestro sitio web www.cpr-am.com.
- El índice de referencia es: JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade 3-5 años en euros (cupones reinvertidos).
- 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 la dirección postal de la sociedad gestora de la cartera: CPR Asset Management – 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
- 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 y vigentes al 10 de marzo de 2021.