

Product

CPR Focus Inflation - P

Beheermaatschappij: CPR Asset Management (hierna: "wij" of "de beheermaatschappij"), lid van de Amundi bedrijvengroep.

FR0010832469 - Valuta: EUR

Website van de beheermaatschappij: www.cpram.com

Bel +33 153157000 voor meer informatie.

De Autorité des marchés financiers ("AMF") is verantwoordelijk voor het toezicht van CPR ASSET MANAGEMENT met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan CPR ASSET MANAGEMENT is in Frankrijk vergunning verleend onder het nummer GP-01056 en zij staat onder toezicht van de AMF.

Productiedatum van het essentiële-informatiedocument: 01/09/2026.

Wat is dit voor een product?

Type: Deelnemingsrechten van CPR Focus Inflation, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht in de vorm van een GBF.

Looptijd: De looptijd van het Fonds is 99 jaar. De Beheermaatschappij kan het fonds ontbinden door vereffening of fusie met een ander fonds overeenkomstig de wettelijke voorschriften.

AMF Classification ("Autorité des Marchés Financiers"): Obligaties en andere internationale schuldinstrumenten.

Doelstellingen: Door in te schrijven op CPR Focus Inflation belegt u in een obligatieportefeuille die ernaar streeft te profiteren van de verwachte stijging van de inflatie op de wereldmarkten (voornamelijk in de eurozone en de Verenigde Staten) en zich tegelijkertijd in te dekken tegen een mogelijke stijging van de rente.

De beheerdoelstelling bestaat erin een hoger rendement te boeken dan dat van de samengestelde index 50% Markit iBoxx USD Breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50% iBoxx EUR Breakeven 10 Year Inflation France & Germany Index.

Om dit doel te bereiken, zal het beheerteam een actief beheer voeren door inflatiegekoppelde obligaties te kopen en nominale rente te verkopen. Deze afdekking zal worden uitgevoerd door het gebruik van derivaten. Deze strategie zal eveneens kunnen worden verwezenlijkt via inflatiederivaten. De gevoeligheid voor de impliciete inflatie zal dus tussen [+5; +15] liggen. De impliciete inflatie is het opbrengstverschil tussen de nominale rentevoeten en de reële rentevoeten (van dezelfde emittent en met dezelfde looptijd) en weerspiegelt de inflatieverwachtingen van de markt over een bepaalde looptijd. Een positie in impliciete inflatie stemt overeen met het houden van een inflatiegekoppelde obligatie die is afgedekt in nominale rente op dezelfde looptijd en dezelfde emittent, of via een identieke strategie die wordt verwezenlijkt via inflatiederivaten.

Uw fonds tracht te profiteren van een verwachte stijging van de inflatie. Als de verwachte inflatie (impliciete inflatie) echter daalt op de markten, zal dat een daling van de intrinsieke waarde tot gevolg hebben: hoe hoger de gevoeligheid voor impliciete inflatie van het fonds, hoe sterker deze daling zal zijn. De keuze van de spreiding van de inflatieblootstelling per geografische zone en per looptijd wordt gemaakt op basis van de marktprognoses van het beheerteam en van technische criteria.

Het GBF is belegd in renteproducten, met name inflatiegekoppelde obligaties die worden uitgegeven of gegarandeerd door lidstaten van de OESO, uitgedrukt in de valuta's van de lidstaten van de OESO, met elke looptijd, en in staatsobligaties van de eurozone en/of de Verenigde Staten in euro of in Amerikaanse dollar. Het GBF zal effecten houden met een rating van beleggingskwaliteit op het moment van hun aankoop, dus met een rating van BBB- of hoger [Bron SP/Fitch] of Baa3 [Bron Moody's] of die als gelijkwaardig worden beschouwd door de beheermaatschappij. De beheermaatschappij steunt op haar eigen teams en methodologie voor de beoordeling van het risico en de kredietcategorie, die onder meer de ratings van de belangrijkste ratingbureaus omvat.

Het valutarisico ten opzichte van de euro wordt systematisch afgedekt.

Het niveau van blootstelling van de portefeuille aan de inflatie en de spreiding van de portefeuille per geografische zone en per looptijdsegment kunnen verschillen van die van de benchmark.

De gevoeligheid van de portefeuille, een indicator die de impact van renteschommelingen op het rendement meet, ligt tussen [-2;+2].

Voor afdekkings- en/of blootstellingsdoeleinden kan gebruik worden gemaakt van financiële termijnsinstrumenten of van tijdelijke aan- en verkopen van effecten.

De ICB wordt actief beheerd en streeft naar een hoger rendement dan dat van zijn benchmark. De ICB wordt discretionair beheerd: zij wordt voornamelijk blootgesteld aan emittenten die zijn opgenomen in de referentie-index en kan worden blootgesteld aan emittenten die niet zijn opgenomen in deze index. De beheerstrategie omvat de bewaking van de afwijking van het risiconiveau van de portefeuille ten opzichte van dat van de index. Er wordt een matige afwijking van het risiconiveau van deze index verwacht.

De benchmark is beschikbaar op: <https://ihsmarkit.com>

Het GBF is onderhevig aan een duurzaamheidsrisico in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR-verordening"), zoals gedefinieerd in het risicoprofiel van het prospectus.

Retailbeleggersdoelgroep: Dit product is bedoeld voor beleggers die weinig of geen basiskennis van en/of ervaring hebben met beleggen in fondsen, die streven naar een waardevermeerdering van hun belegging gedurende de aanbevolen periode van bezit met de mogelijkheid om verliezen tot het belegde bedrag te dragen.

Het product is niet toegankelijk voor ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika/"U.S. Person" (de definitie van "U.S. Person" is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij www.cpram.com en/of in het prospectus).

Terugkoop en transactie: De deelnemingsrechten kunnen dagelijks worden verkocht (verzilverd) zoals aangegeven in het prospectus tegen de betrokken transactieprij (netto-inventariswaarde). Nadere bijzonderheden zijn te vinden in het prospectus van CPR Focus Inflation.

Uitkeringsbeleid: Aangezien dit een niet-uitkerende categorie van rechten van deelneming is, worden de beleggingsopbrengsten herbelegd.

Aanvullende informatie: Meer informatie over dit product, inclusief het prospectus, de laatste jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen, is op verzoek beschikbaar bij: CPR Asset Management - 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.

De netto-inventariswaarde van het product is beschikbaar op www.cpram.com

Depositaris: CACEIS Bank.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR



Het laagste risico

Het hoogste risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 3 jaar.

De synthetische risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Hij geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt in geval van marktbewegingen of als wij u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; een klasse met laag risico. Dit betekent dat potentiële verliezen uit de toekomstige prestaties van het product zwak zijn en dat, als de marktomstandigheden verslechteren, ons vermogen om u te betalen zeer weinig waarschijnlijk wordt aangetast.

Bijkomende risico's: Het marktliquiditeitsrisico kan de variatie in de productprestaties vergroten. Het gebruik van complexe producten zoals derivaten kan de beweging van effecten in uw portefeuille versterken.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Naast de risico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen ook andere risico's de prestaties van het Fonds beïnvloeden. Zie het prospectus van CPR Focus Inflation.

PRESTATIESCENARIO'S

De gepresenteerde ongunstige, middelmatige en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de beste, slechtste en gemiddelde rendementen van het Fonds over de laatste 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar Belegging van EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na	
		1 jaar	3 jaar
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€7.820	€7.960
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,8%	-7,3%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8.690	€7.960
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,1%	-7,3%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9.920	€10.410
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,8%	1,3%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11.200	€12.430
	Gemiddeld rendement per jaar	12,0%	7,5%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Ongunstig scenario: Een dergelijk scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2017 en 31/03/2020

Gematigd scenario: Een dergelijk scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2022 en 31/03/2025

Gunstig scenario: Een dergelijk scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2020 en 31/03/2023.

Wat gebeurt er als CPR Asset Management niet kan uitbetalen?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's dat losstaat van de beheermaatschappij. Bij het in gebreke blijven van de beheermaatschappij, zullen de activa van het product die worden aangehouden door de depositaris niet worden getroffen. Bij het in gebreke blijven van de depositaris, zal het risico op financieel verlies van het product worden beperkt omdat de activa van de depositaris wettelijk van die van het product worden afgescheiden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoelang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Dat voor de andere periodes van bezit het product zich ontwikkelt zoals aangegeven in het tussenscenario.

- EUR 10.000 belegd.

Belegging van EUR 10.000		
Scenario's	Als u uitstapt na	
	1 jaar	3 jaar*
Totale kosten	€193	€397
Effect van de kosten per jaar**	1,9%	1,3%

* Aanbevolen periode van bezit.
 ** Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,65% vóór de kosten en 1,35% na de kosten.
 Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (1,00% van het belegde bedrag/100 EUR). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Hierin zijn de distributiekosten van 1,00% van het belegde bedrag inbegrepen. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Tot 100 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0,00 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- exploitatiekosten	of 0,88% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de feitelijke kosten in het afgelopen jaar.	86,72 EUR
Transactiekosten	0,07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van het volume van onze aan- en verkopen.	6,66 EUR
Bijkomende kosten die in bepaalde specifieke omstandigheden uit uw belegging kunnen worden gehaald		
Prestatievergoeding	20,00% van de jaarlijkse outperformance van het referentie-actief 100% 50% IBOXX USD BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION + 50% IBOXX EUR BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION FRANCE & GERMANY NR Close. De berekening wordt toegepast op elke berekeningsdatum van de Netto-inventariswaarde, zoals beschreven in het prospectus. Underperformances van de afgelopen 5 jaar moeten worden goedgeemaakt voordat er verdere prestatievergoedingen kunnen worden opgebouwd. Het werkelijke bedrag hangt af van het rendement van uw belegging. De bovenstaande raming van de totale kosten omvat het gemiddelde van de afgelopen 5 jaar. De prestatievergoeding wordt ook ontvangen als het rendement van het deelnemingsrecht over de observatieperiode negatief is maar wel boven het rendement van het referentie-actief blijft.	0,00 EUR

Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar. Dit is op basis van onze beoordeling van het risico en de opbrengstkenmerken en kosten van het Fonds. Dit product is bedoeld als belegging op middellange termijn; u moet bereid zijn uw belegging ten minste 3 jaar aan te houden. U kunt uw belegging op elk moment verzilveren, of u kunt de belegging langer aanhouden.

Orderplanning: orders voor het terugkopen van deelnemingen moeten binnen zijn vóór 12:00 uur (Parijse tijd) op de dag waarop de netto-inventariswaarde wordt vastgesteld. Zie het prospectus van CPR Focus Inflation voor meer informatie over terugkopen.

Om de liquiditeitsrisico's te beheersen kan de beheermaatschappij, indien de terugkoopverzoeken een vooraf vastgestelde drempel overschrijden, een terugkoopplafond instellen (ook wel ‘Gates’) en deze verzoeken slechts gedeeltelijk, naar rato, te verwerken.

Om een billijke verdeling van de kosten voor de aanpassing van de portefeuille te bevorderen, kan de beheermaatschappij gebruikmaken van een vooraf vastgesteld mechanisme voor de aanpassing van de netto-inventariswaarde door toepassing van een factor die de liquiditeitskosten weerspiegelt (ook wel ‘Swing Pricing’). De operationele procedures van deze mechanismen worden beschreven in het prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, kunt u:

- Een brief sturen naar CPR Asset Management, 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - Frankrijk
- Een e-mail sturen naar client.servicing@cpram.com

In geval van klacht moet u duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte beschrijving van uw klacht geven. U vindt meer informatie op onze website www.cpram.com. Als u een klacht hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of het aan u heeft verkocht, moet u contact opnemen met deze persoon voor informatie over hoe u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

U kunt het prospectus, de statuten, de essentiële beleggersdocumenten, kennisgevingen aan beleggers, financiële verslagen en verdere informatiedocumenten met betrekking tot het Fonds, met inbegrip van diverse gepubliceerde beleidslijnen van het Fonds, vinden op onze website www.cpram.com. U kunt ook een kopie van deze documenten opvragen bij de statutaire zetel van de Beheermaatschappij.

Wanneer dit product wordt gebruikt als rekeneenheid in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de in dit document vermelde kosten, de contactpersoon in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, vermeld in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt overeenkomstig de wettelijke verplichtingen.

In het verleden behaalde resultaten: U kunt de prestaties in het verleden van het Fonds voor de laatste 10 jaar downloaden op www.cpram.com. Prestatiescenario's: U vindt de voorgaande prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op www.cpram.com.