

Prodotto

CPR Focus Inflation - I

Società di gestione: CPR Asset Management "noi" o "la società di gestione"), membro del gruppo di società Amundi.

FR0010838722 - Valuta: EUR

Sito Web della società di gestione: www.cpram.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 153157000.

L'Autorité des marchés financiers ("AMF") è responsabile della vigilanza di CPR ASSET MANAGEMENT in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

CPR ASSET MANAGEMENT è autorizzata in Francia con il n. ° GP-01056 e regolamentata dall'AMF.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 01/09/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Quote di CPR Focus Inflation, un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito sotto forma di FCI.

Termine: La durata del prodotto è di 99 anni. La Società di gestione può procedere alla chiusura del prodotto tramite liquidazione o fusione con un altro prodotto in conformità ai requisiti di legge.

Classificazione AMF ("Autorité des Marchés Financiers"): Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali

Obiettivi: Effettuando la sottoscrizione a CPR Focus Inflation, si investe in un portafoglio obbligazionario che mira a beneficiare dell'aumento dell'inflazione prevista sui mercati mondiali (principalmente l'eurozona e gli Stati Uniti), coprendo al contempo un possibile aumento dei tassi.

L'obiettivo di gestione è quello di superare l'indice composito 50% Markit iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50% iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index.

Per raggiungere questo obiettivo, il team di gestione implementerà una gestione attiva acquistando obbligazioni indicizzate all'inflazione e vendendo al contempo tassi nominali. Tale copertura sarà ottenuta mediante l'uso di strumenti derivati. Questa strategia può essere raggiunta anche attraverso i derivati dell'inflazione. Pertanto, il controllo della sensibilità all'inflazione implicita avverrà entro un intervallo di [+5; +15]. L'inflazione implicita è rappresentata dal divario di performance tra i tassi nominali e reali (dello stesso emittente e alla stessa scadenza) e riflette le aspettative di inflazione del mercato per una data scadenza. Una posizione di inflazione implicita corrisponde alla detenzione di un'obbligazione indicizzata all'inflazione coperta a tassi nominali alla stessa scadenza e dello stesso emittente o attraverso una strategia identica effettuata tramite derivati inflazionistici.

Il Fondo tenta di beneficiare di un aumento dell'inflazione prevista. D'altro canto, se l'inflazione prevista (inflazione implicita) scende nei mercati, ciò porterà a una diminuzione del valore netto dell'attività, tanto più pronunciata quanto la sensibilità all'inflazione implicita è elevata. La ripartizione delle esposizioni all'inflazione per area geografica e scadenza sarà effettuata in base alle previsioni di mercato e ai criteri tecnici del team di gestione.

L'FCP è investito in prodotti a tasso d'interesse, in particolare obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse o garantite da paesi OCSE, denominate nelle valute dei paesi OCSE, con qualsiasi scadenza e in titoli di Stato dell'eurozona e/o statunitensi denominati in euro o dollari statunitensi. Al momento della loro acquisizione, l'FCP deterrà titoli appartenenti alla categoria "Investment Grade", vale a dire con rating superiori o uguali a BBB- [fonte: S&P/Fitch] o Baa3 [fonte: Moody's] o ritenuti equivalenti secondo i criteri della Società di gestione. La Società di gestione si affida ai suoi team per la valutazione del rischio e della categoria di credito, nonché a una metodologia proporzionata che incorpora, tra gli altri fattori, i rating emessi dalle principali agenzie di rating del credito.

Il rischio valutario nei confronti dell'euro sarà sistematicamente coperto.

Il livello di esposizione del portafoglio all'inflazione e la distribuzione del portafoglio per aree geografiche e segmenti di scadenza possono differire rispetto all'indicatore di riferimento.

La sensibilità del portafoglio, un indicatore che misura l'impatto delle variazioni dei tassi di interesse sulla performance, è compresa tra [-2;+2].

Gli strumenti finanziari a termine o gli acquisti e le vendite temporanee di titoli possono essere utilizzati ai fini di copertura e/o esposizione.

L'OIC è gestito attivamente e mira a ottenere performance superiori a quelle del suo indice di riferimento. La sua gestione è discrezionale: è esposto principalmente agli emittenti dell'indice di riferimento e, potenzialmente, a emittenti non inclusi in questo indice. La strategia di gestione prevede l'integrazione del tracking error del livello di rischio del portafoglio rispetto a quello dell'indice. Si prevede una deviazione moderata dal livello di rischio di questo indice.

L'indicatore di riferimento è disponibile all'indirizzo: <https://ihsmarkit.com>

L'FCP è soggetto al rischio di sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) n. 2019/2088 sulla pubblicazione di informazioni in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento sulla divulgazione"), come definito nel profilo di rischio del prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato agli investitori che hanno una conoscenza di base e/o un'esperienza limitata o inesistente nell'investimento in fondi, che mirano ad aumentare il valore del loro investimento nel periodo di detenzione raccomandato e che hanno la capacità di sopportare perdite pari fino all'intero importo investito.

Il prodotto non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/"U.S. Person" (la definizione di "U.S. Person" è disponibile sul sito Web della società di gestione www.cpram.com e/o nel prospetto).

Riacquisto e transazioni: Le quote possono essere vendute (rimborsate) su base giornaliera come indicato nel prospetto al corrispondente prezzo di transazione (valore patrimoniale netto). Ulteriori dettagli sono riportati nel prospetto di CPR Focus Inflation.

Politica di distribuzione: Poiché si tratta di una categoria di quote non a distribuzione, il reddito da investimenti viene reinvestito.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul prodotto, tra cui il prospetto e le relazioni finanziarie, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso: CPR Asset Management - 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Parigi (Cedex 15).

Il valore patrimoniale netto del prodotto è disponibile sul sito www.cpram.com

Depositorio: CACEIS Bank.

Rappresentante in Svizzera: CACEIS (Svizzera) SA, 35 Route de Signy, casella postale 2259, CH-1260 Nyon.

Ufficio di pagamento in Svizzera: CACEIS Bank, Montrouge, filiale di Nyon/Svizzera, 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon.

In Svizzera, il prospetto, il KID (o documento equivalente), il regolamento di gestione, nonché le relazioni annuali e semestrali dell'OICVM possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio sintetico consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità secondo cui questo prodotto registrerà perdite in caso di movimenti di mercato o di impossibilità di pagare quanto dovuto.

Il prodotto è stato classificato al livello 2 su 7, il che corrisponde a una bassa classe di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alle performance future del prodotto sono classificate a un basso livello e che è poco probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagare quanto dovuto.

Ulteriori rischi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.
L'uso di prodotti complessi come i derivati può amplificare i movimenti del vostro portafoglio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, ve ne sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Fondo. Fare riferimento al prospetto di CPR Focus Inflation.

SCENARI DI PERFORMANCE

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi basati sulle performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Fondo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Investimento di 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	3 anni
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. L'investimento potrebbe andare perso in parte o del tutto.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.820 €	7.980 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,8%	-7,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.780 €	8.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,2%	-6,7%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.000 €	10.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,0%	1,9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.280 €	12.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,8%	8,0%

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/03/2017 e il 31/03/2020

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 28/02/2019 e il 28/02/2022

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/03/2020 e il 31/03/2023

Cosa accade se CPR Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione. In caso di insolvenza della Società di gestione, le attività del prodotto detenute dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza da parte del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, verrà effettuato il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- Investimento di 10.000 EUR.

Investimento di 10.000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo	
	1 anno	3 anni*
Costi totali	153 €	273 €
Incidenza annuale dei costi**	1,5%	0,9%

* Periodo di detenzione raccomandato.
 **Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,76% al lordo dei costi e al 1,87% al netto dei costi.
 Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,00% dell'importo investito/100 EUR). Questa persona fornirà informazioni riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 1,00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto comunicherà il costo effettivo.	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0,00 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,48% del valore dell'investimento all'anno. Questa percentuale si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	47,12 EUR
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda del volume degli acquisti e delle vendite.	6,66 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,00% dell'outperformance annua dell'attività di riferimento 100% 50% IBOXX USD BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION + 50% IBOXX EUR BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION FRANCE & GERMANY NR Close. Il calcolo si applica a ciascuna data di calcolo del valore netto dell'attività secondo le procedure descritte nel prospetto. Le precedenti underperformance negli ultimi 5 anni devono essere recuperate prima di qualsiasi nuova contabilizzazione delle spese di performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima sopra riportata dei costi totali include la media degli ultimi 5 anni. La commissione di outperformance viene riscossa anche se la performance della quota nel periodo di osservazione è negativa, pur rimanendo al di sopra della performance dell'attività di riferimento.	0,00 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni. Tale durata si fonda sulla valutazione delle caratteristiche di rischio e performance e dei costi del Fondo. Questo prodotto è progettato per un investimento a medio termine; è necessario essere pronti a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. È possibile ottenere un rimborso dell'investimento in qualsiasi momento o preservarlo più a lungo.

Calendario degli ordini: gli ordini di rimborso delle quote devono essere ricevuti entro le ore 12:00 (ora di Parigi) del giorno di calcolo del valore patrimoniale netto. Per i dettagli sui rimborsi, fare riferimento al prospetto di CPR Focus Inflation.

Al fine di gestire i rischi di liquidità, qualora le richieste di rimborso superino una soglia predefinita, la società di gestione può limitare i rimborsi ("Gates") e dare corso a tali richieste solo parzialmente, su base proporzionale.

Al fine di promuovere un'allocazione equa dei costi di rettifica del portafoglio, la società di gestione può utilizzare un meccanismo di rettifica del valore patrimoniale netto predeterminato applicando un fattore che rifletta il costo della liquidità (noto come "Swing Pricing").
 Le procedure operative di tali meccanismi sono descritte nel prospetto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile:

- Inviare una lettera a CPR Asset Management all'indirizzo 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Parigi - Francia
- Inviare un'e-mail a client.servicing@cpram.com

In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito Web www.cpram.com.
 In caso di reclamo relativo alla persona che ha fornito il prodotto o che l'ha venduto, è necessario contattarla per ottenere tutte le informazioni relative alle procedure da adottare per presentare un reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e l'ulteriore documentazione informativa in relazione al Fondo, comprese le varie politiche pubblicate, sono disponibili sul sito Web www.cpram.com. È inoltre possibile richiedere una copia di questi documenti presso la sede centrale della Società di gestione.

Nel caso in cui questo prodotto sia utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.
 Performance passate: È possibile scaricare le performance passate del Fondo degli ultimi 10 anni all'indirizzo www.cpram.com.
 Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito www.cpram.com.