

Producto

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc

Un Subfondo de CPR Invest

LU1203018533 - Moneda: EUR

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo.

Sociedad Gestora: CPR Asset Management (en lo sucesivo, «Sociedad Gestora»), miembro del grupo de empresas Amundi, está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des marchés financiers.

La AMF es responsable de la supervisión de CPR Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales.

Para obtener más información, consulte www.cpram.com o llame al +33 153157000.

Este documento se publicó el 03/10/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo: Acciones de un Subfondo de CPR Invest, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), establecido como SICAV.

Plazo: El Subfondo es un Subfondo abierto. La Sociedad Gestora podrá poner fin al Fondo mediante la liquidación o la fusión con otro fondo de conformidad con los requisitos legales.

Objetivos: Un fondo subordinado es un fondo que invierte al menos el 85 % de sus activos en otro fondo, denominado fondo principal. CPR Invest - Defensive (el «Compartimento subordinado») invierte en la participación T de CPR Croissance Défensive, un fondo francés de inversión mutua (el «Fondo principal»).

El objetivo de inversión del Compartimento subordinado es el mismo que el del Fondo principal, una vez deducidas las comisiones específicas de cada participación del Compartimento.

El objetivo de inversión del Fondo Principal es obtener durante el período de mantenimiento recomendado (al menos 2 años) una rentabilidad anual, neta de comisiones, superior al €STR capitalizado + 2,50 %, con una volatilidad máxima prevista del 7 %.

A este respecto, el equipo de gestión define la asignación entre la renta variable, la renta fija y los instrumentos del mercado monetario, que puede desviarse de las proporciones del Índice respetando la volatilidad máxima. A continuación, procede a una asignación geográfica y/o temática y a la selección de los soportes correspondientes. Estas decisiones se basan en las previsiones del mercado y en los datos financieros y de riesgo.

El enfoque «mejor en su clase» no excluye en principio ningún sector de actividad. Por lo tanto, todos los sectores económicos están representados en este enfoque y, por lo tanto, el Fondo principal puede estar expuesto a algunos sectores controvertidos.

El Fondo principal es una cartera global diversificada que combina varias clases de activos: renta variable (incluidas las pequeñas capitalizaciones), tipos de interés, crédito (incluidos los valores de la categoría de grado especulativo, es decir, con una calificación inferior o igual a BB+ [Fuente S&P/Fitch] o Ba1 [Fuente Moody's] o que la Sociedad Gestora considere equivalente según sus propios criterios), inversiones en el mercado monetario, divisas, estrategias alternativas, materias primas (excluidas las agrícolas), expuestas a todas las zonas geográficas (incluidos los mercados emergentes).

Los activos del Fondo principal podrán invertirse en OIC hasta el 100 %. También puede mantener valores. La exposición a la renta variable oscilará entre el 10 % y el 30 % de los activos totales de la cartera. La parte en las siguientes inversiones (clase de activos «de tipo de interés») representa un total de al menos el 60 % de los activos totales del Fondo principal: productos de tipo de interés (incluidos los bonos convertibles) e instrumentos del mercado monetario (incluidos los OIC), depósitos en una institución bancaria, acuerdos de recompra sobre bonos. El Fondo principal podrá invertir en productos de tipos de interés de emisores públicos y privados de la zona de la OCDE de grado de inversión en el momento de su adquisición, es decir, con una calificación superior o igual a BBB- [Fuente S&P/Fitch] o Baa3 [Fuente Moody's] o que la Sociedad Gestora considere equivalente según sus propios criterios. El Fondo principal podrá invertir hasta el 40 % de sus activos en bonos del Estado de la zona de la OCDE pertenecientes a la categoría grado especulativo, es decir, calificaciones inferiores o iguales a BB+ [fuente S&P/Fitch] o Ba1 [fuente Moody's] o consideradas equivalentes por la Sociedad Gestora según sus propios criterios. El Fondo principal podrá invertir hasta el 40 % de sus activos en bonos del Estado de la zona de la OCDE pertenecientes a la categoría grado especulativo, es decir, calificaciones inferiores o iguales a BB+ [fuente S&P/Fitch] o Ba1 [fuente Moody's] o consideradas equivalentes por la Sociedad Gestora según sus propios criterios. El Fondo principal está limitado a una exposición a «activos de riesgo»* que oscila entre el 0 % y el 40 % como máximo de la clase total de activos del Fondo principal.

* El término «activos de riesgo» se define en la sección de estrategia de inversión del folleto del Fondo principal.

Para la evaluación del riesgo y de la categoría de crédito, la Sociedad Gestora se basa en sus equipos y en su propia metodología, que incluye, entre otros factores, las calificaciones emitidas por las principales agencias de calificación. La rebaja de la calificación de un emisor por parte de una o varias agencias de calificación no implica sistemáticamente la venta de los títulos en cuestión, sino que la Sociedad Gestora se basa en su evaluación interna para valorar la opción de mantener o no los títulos de la cartera. Para la evaluación del riesgo y de la categoría de crédito, la Sociedad Gestora se basa en sus equipos y en su propia metodología, que incluye, entre otros factores, las calificaciones emitidas por las principales agencias de calificación. La rebaja de la calificación de un emisor por parte de una o varias agencias de calificación no implica sistemáticamente la venta de los títulos en cuestión, sino que la Sociedad Gestora se basa en su evaluación interna para valorar la opción de mantener o no los títulos de la cartera.

La sensibilidad de la cartera, indicador que mide el impacto de la variación de los tipos de interés en la rentabilidad, oscila entre [-3; +8].

El Fondo principal podrá recurrir al uso de instrumentos financieros derivados o realizar compras y ventas temporales de valores para cubrir y/o exponer la cartera.

Los instrumentos derivados pueden ser utilizados por el Compartimento subordinado únicamente con fines de cobertura.

El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo podrá utilizar un índice de referencia con posterioridad como un indicador para evaluar la rentabilidad del Subfondo y, en lo que respecta a la comisión de rendimiento, como índice de referencia utilizado por las clases de acciones correspondientes, para calcular las comisiones de rendimiento. El Fondo Principal dará prioridad a los OIC (incluidos los ETF) que integren un enfoque ESG (criterios medioambientales, sociales y de gobernanza) en su proceso de inversión.

El Fondo Principal dará prioridad a la selección de ETF gestionados por el grupo Amundi si la estrategia deseada la ha propuesto Amundi. No existen limitaciones en relación con dicho Valor de referencia que puedan restringir la composición de la cartera.

Se pretende que la rentabilidad del Subfondo subordinado esté fuertemente correlacionada con la del Fondo principal. No obstante, la rentabilidad del Subfondo subordinado será inferior a la de la participación T del Fondo principal debido, en particular, a los costes y gastos incurridos por el Subfondo subordinado.

Se puede acceder a la información sobre el índice de referencia €STR en <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

El Subfondo es un producto financiero que promueve las características ESG de conformidad con el artículo 8 del Reglamento de divulgación.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto está destinado a inversores con un conocimiento básico y poca o ninguna experiencia en inversiones en fondos, que busquen aumentar el valor de su inversión durante el período de mantenimiento recomendado y puedan asumir pérdidas de hasta el importe invertido.

Reembolso y negociación: Las acciones se pueden vender (reembolsar) según se indica en el folleto al precio de negociación correspondiente (valor liquidativo). Puede encontrar más información en el folleto de CPR Invest.

Política de distribución: Debido a que se trata de una clase de acciones que no es de distribución, los ingresos de las inversiones se reinvierten.

Más información: Puede obtener más información sobre el Subfondo y solicitar el folleto y los informes financieros, que están disponibles de forma gratuita previa petición a través de: CPR Asset Management, 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15. El valor liquidativo del Subfondo está disponible en www.cpram.com.

Depositorio: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto más de 2 años.

Riesgo más bajo Riesgo más alto

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en el nivel de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el folleto de CPR Invest.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Subfondo durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado: más de 2 años			
Inversión de 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	más de 2 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6910 €	8310 €
	Rendimiento medio cada año	-30,9 %	-8,8 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8840 €	8700 €
	Rendimiento medio cada año	-11,6 %	-6,7 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9450 €	9390 €
	Rendimiento medio cada año	-5,5 %	-3,1 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 310 €	10 400 €
	Rendimiento medio cada año	3,1 %	2,0 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utilizaba un valor sustitutivo adecuado.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/03/2020 y el 31/03/2022.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/05/2022 y el 31/05/2024
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 29/03/2018 y el 31/03/2020.

¿Qué pasa si CPR Asset Management no puede pagar?

Para cada Subfondo de CPR Invest, se invierte y mantiene un conjunto separado de activos. Los activos y los pasivos del Subfondo están segregados de los de otros subfondos, así como de los de la Sociedad Gestora, y no existe responsabilidad cruzada entre ellos. El Subfondo no será responsable si la Sociedad Gestora o un proveedor de servicios delegado incurriera en impago.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:
— El primer año, recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
— Se invierten 10.000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR		
Escenarios	En caso de salida después de	
	1 año	más de 2 años*
Costes totales	675 €	850 €
Incidencia anual de los costes**	6,8 %	4,4 %

* Período de mantenimiento recomendado.
 ** Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,26 % antes de deducir los costes y del -3,10 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (5,00 % del importe invertido/500 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguros, los costes indicados no incluyen los costes adicionales que podría soportar.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen los costes de distribución del 5,00 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0,00 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 1,85 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	175,47 EUR
Costes de operación	El 0,00 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,10 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Un 20,00 % de rentabilidad anual por encima del activo de referencia. El 20 % de la diferencia entre los activos netos de la Clase de Acciones y el activo de referencia. Indicador de rendimiento: ESTR capitalizado + 1,50 %. Metodología de la AEVM desde el 01/01/2022. El cálculo se aplica en cada fecha de cálculo del valor liquidativo de conformidad con lo dispuesto en el folleto. El rendimiento inferior de los últimos 5 años debería recuperarse antes de cualquier nuevo devengo de la comisión de rendimiento. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. La comisión de rendimiento se paga incluso si el rendimiento de la acción durante el período de observación del rendimiento es negativo, aunque siga siendo superior al rendimiento del activo de referencia.	0,00 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: más de 2 años. Se determina a partir de nuestra evaluación de las características de riesgo y rentabilidad y los costes del Subfondo.
 Este producto está diseñado para inversiones a medio plazo; debe estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 2 años. Usted podrá reembolsar su inversión en cualquier momento o mantenerla durante más tiempo.

Calendario para órdenes: Las órdenes de reembolso de acciones deben recibirse antes de las 09:00, hora de Luxemburgo, del Día de Valoración. Consulte el Folleto de CPR Invest para obtener más información sobre los reembolsos.

Usted podrá canjear acciones del Subfondo por acciones de otros subfondos de CPR Invest con arreglo al folleto de CPR Invest.

¿Cómo puedo reclamar?

Para presentar sus reclamaciones puede:

- Enviar su reclamación por correo postal a CPR Asset Management, 91-93 boulevard Pasteur, 75015 París, Francia
- Enviar un correo electrónico a client.servicing@cpram.com

En caso de reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste. Puede obtener más información en nuestra página web: www.cpram.com.
 Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó de este producto o se lo vendió, dicha persona le comunicará dónde debe presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Puede encontrar el folleto, los estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el Subfondo, incluidas varias políticas publicadas del Subfondo, en nuestro sitio web: www.cpram.com. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Subfondo de los últimos 10 años en www.cpram.com.
 Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en www.cpram.com.