

Producto

CPR Invest - Dynamic - A EUR - Acc

Un Subfondo de CPR Invest
LU1203020190 - Divisa: EUR

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo.

Sociedad Gestora: CPR Asset Management (en lo sucesivo, «Sociedad de gestión»), 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 17/06/2026.

¿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 - Dynamic (el "Compartimento subordinado") invierte en la participación T de CPR Croissance Dynamique, un fondo francés de inversión mutua (el "Fondo principal").

El objetivo de inversión del Subfondo subordinado es el mismo que el del Fondo principal. El objetivo de inversión del Fondo Principal es ofrecer durante el período de mantenimiento recomendado (al menos cinco años) una rentabilidad superior a la del valor de referencia compuesto: en un 20 % por el J.P. Morgan Global Government Bond Index Global Return EUR Hedged y en un 80 % por el EUR MSCI World Net Return.

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 proceso de inversión incluye:

- 1. establecer previamente el universo de inversión a través de análisis financieros y extrafinancieros de los emisores para cada uno de los valores del universo de inversión y supervisar la exclusión de algunos emisores y la integración de los principios de gestión ESG de Amundi; y*
- 2. confeccionar una cartera basada en la selección de los valores que tengan tanto los criterios financieros como extrafinancieros más favorables, junto con el seguimiento de los riesgos que rodean estas elecciones.*

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), inversiones en el mercado monetario, divisas, estrategias alternativas, materias primas (excluidas las agrícolas), expuestas a todas las zonas geográficas (incluidos los mercados emergentes). El Fondo Principal invierte principalmente en OIC (incluidos los ETF). El Fondo Principal dará prioridad a la selección de ETF gestionados por el grupo Amundi si la estrategia deseada la ha propuesto Amundi.

Los activos del Fondo principal podrán invertirse en OIC hasta el 100 %.

La exposición a la renta variable oscilará entre el 50 % y el 100 % de los activos totales de la cartera.

La parte de las inversiones en bonos e instrumentos del mercado monetario (incluso a través de OIC) oscilará entre el 0 % y el 50 % de los activos totales de la cartera.

El Fondo principal podrá estar expuesto al riesgo de crédito relacionado con valores con calificación de grado de inversión en el momento de su adquisición, es decir, aquellos con calificaciones superiores o iguales a BBB- [Fuente S&P/Fitch] o Baa3 [Fuente Moody's] o consideradas equivalentes por la Sociedad Gestora según sus propios criterios, y/o con calificación de grado especulativo, es decir, aquellos con 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, con un límite máximo del 50 % de los activos en soportes de inversión con grado especulativo.

La sensibilidad de la cartera, indicador que mide el impacto de la variación de los tipos de interés en la rentabilidad, oscila entre [-2; +4].

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 Compartimento se gestiona de forma activa, utilizando como referencia y buscando superar la rentabilidad del Índice de referencia. El Compartimento está expuesto principalmente a los emisores del índice de referencia, sin embargo, la gestión del Compartimento es discrecional y estará expuesto a emisores no incluidos en el índice de referencia. El Subfondo hace un seguimiento de la exposición al riesgo en relación con el índice de referencia, aunque se prevé que el grado de desviación con respecto al mismo sea importante.

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.

El J.P. Morgan GBI Global Index está disponible en el sitio web <https://markets.jpmorgan.com> y el MSCI World Index está disponible en el sitio web www.msci.com.

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.

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

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 5 años			
Inversión de 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	Más de 5 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	5160 €	4440 €
	Rendimiento medio cada año	-48,4 %	-15,0 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7990 €	10 010 €
	Rendimiento medio cada año	-20,1 %	0,0 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9790 €	13 310 €
	Rendimiento medio cada año	-2,1 %	5,9 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 510 €	15 400 €
	Rendimiento medio cada año	25,1 %	9,0 %

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 31/03/2025.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 28/02/2019 y el 29/02/2024

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/01/2025 y el 11/06/2026.

¿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 deducen 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 5 años*
Costes totales	700 €	1967 €
Incidencia anual de los costes**	7,1 %	3,4 %

* 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 9,24 % antes de deducir los costes y del 5,89 % 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 2,11 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	200,83 EUR
Costes de operación	No cobramos comisión de operación por este producto.	0,00 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Un 20,00 % de rentabilidad anual por encima del activo de referencia, compuesto en un 20 % por el JP MORGAN GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED RI Close y en un 80 % por el MSCI WORLD NR Close. 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 5 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. Usted debe estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 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.