

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento fornisce informazioni essenziali agli investitori di questo fondo comune d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni ivi contenute sono fornite conformemente a un obbligo di legge, al fine di aiutare l'investitore a comprendere in che cosa consiste un investimento in questo fondo e quali sono i rischi ad esso connessi. Le consigliamo di leggerlo per decidere con cognizione di causa se investire o no.

CPR Focus Inflation - I

Codice ISIN: (C) FR0010838722

OICVM sotto forma di Fondo Comune d'Investimento (FCI)

Questo FCI è gestito da CPR Asset Management, società del gruppo Amundi

Obiettivi e politica di investimento

Classificazione AMF (Autorité des Marchés Financiers): Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.

Sottoscrivendo CPR Focus Inflation - I, Lei investe in un portafoglio di obbligazioni al fine di beneficiare dell'aumento dell'inflazione prevista sui mercati mondiali (soprattutto zona euro e Stati Uniti), coprendosi contemporaneamente da un eventuale rialzo dei tassi.

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

L'indicatore di riferimento è disponibile sul sito: <https://ihsmarkit.com/index.html>.

L'OICR è gestito attivamente e mira a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento. La gestione del comparto è discrezionale: il comparto è principalmente esposto agli emittenti dell'indice di riferimento e può essere esposto a emittenti non inclusi nell'indice in oggetto. La strategia di gestione integra il monitoraggio dello scostamento del livello di rischio del portafoglio rispetto a quello dell'indice. È previsto uno scostamento moderato rispetto al livello di rischio di tale indice.

Per conseguirlo, il team di gestione adotterà una gestione attiva acquistando obbligazioni indicizzate all'inflazione e vendendo tassi nominali. Questa copertura verrà realizzata tramite strumenti derivati. Questa strategia potrà inoltre essere realizzata tramite derivati sull'inflazione. Perciò, il controllo della sensibilità all'inflazione implicita avverrà all'interno di una forbice compreso tra [+5; +15].

L'inflazione implicita è la differenza di rendimento tra i tassi nominali e i tassi reali (dello stesso emittente e sulla stessa scadenza) e riflette le previsioni inflazionistiche del mercato su una data scadenza.

Una posizione sull'inflazione implicita corrisponde a detenere un'obbligazione indicizzata all'inflazione coperta rispetto al tasso nominale sulla stessa scadenza e sullo stesso emittente oppure tramite un'identica strategia realizzata tramite derivati sull'inflazione.

Il vostro fondo cerca di trarre vantaggio da un aumento dell'inflazione prevista. Per contro, se l'inflazione prevista (inflazione implicita) sui mercati scende, ciò comporterà un calo del valore patrimoniale netto, tanto più forte quanto è più alta la sensibilità all'inflazione implicita.

Le scelte di allocazione delle esposizioni all'inflazione per aree geografiche e scadenze saranno effettuate in funzione delle previsioni di mercato del team di gestione e di criteri tecnici.

Il FCI è investito in prodotti di tasso, specialmente obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse o garantite da Stati di paesi dell'OCSE, denominate in valute dei medesimi e con qualsivoglia scadenza, nonché in titoli di Stato della zona euro e/o degli Stati Uniti denominati in euro o in dollari statunitensi. Il FCI deterrà titoli appartenenti alla categoria "Investment Grade" al momento dell'acquisizione, ossia con rating superiori o uguali a BBB- [fonte: S&P/Fitch] ou Baa3 [fonte: Moody's] o ritenuti equivalenti in base ai criteri della società di gestione.

Per la valutazione del rischio e della categoria di credito, la società di gestione fa riferimento ai propri team e metodologia che integra, tra altri fattori, i rating rilasciati dalle principali agenzie di rating.

Il rischio di cambio rispetto all'euro verrà coperto sistematicamente.

Il livello di esposizione del portafoglio all'inflazione e la sua ripartizione per aree geografiche e segmento di scadenze potrebbero scostarsi da quelli dell'indice di riferimento.

La sensibilità del portafoglio, indicatore che misura l'impatto della variazione dei tassi d'interesse sui risultati, è compresa tra [-2; +2].

Possono inoltre essere utilizzati a titolo di copertura e/o di esposizione strumenti finanziari a termine o acquisizioni e cessioni temporanee di titoli.

Il FCI è soggetto a un rischio di sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) n. 2019/2088 sulla pubblicazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come "Regolamento Disclosure"), come definito nel profilo di rischio del prospetto.

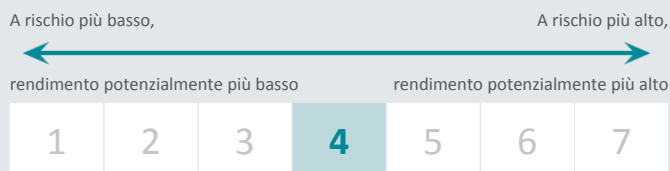
CPR Focus Inflation - I è denominato in EUR.

CPR Focus Inflation - I ha una durata d'investimento raccomandata superiore a 3 anni.

CPR Focus Inflation - I capitalizza il proprio risultato netto e plusvalenze nette realizzate.

È possibile ottenere il rimborso delle quote a ogni valore patrimoniale netto, calcolato con frequenza quotidiana secondo le condizioni riportate sul prospetto informativo.

Profilo di rischio e di rendimento



Il livello di rischio di questo FCI riflette la sua tematica d'investimento su un universo mondiale coperto in euro.

- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indice di rischio numerico non possono costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del FCI.
- La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo.
- La categoria più bassa non è sinonimo di investimento senza rischio.
- Il capitale non è garantito.

I rischi importanti per il FCI non presi in considerazione nell'indicatore sono:

- Rischio di credito: rappresenta il rischio di improvviso peggioramento dell'affidabilità di un emittente o il rischio di suo fallimento.
- Rischio di liquidità: rappresenta il rischio che un mercato finanziario, qualora i volumi di scambio siano ridotti o in caso di tensioni sul mercato, non possa assorbire i volumi di vendita (o d'acquisto) senza far diminuire (o aumentare) significativamente il prezzo delle attività.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio.
- Il ricorso agli strumenti finanziari a termine può aumentare o ridurre la capacità di amplificazione dei

Il verificarsi di uno di detti rischi può ridurre il valore patrimoniale netto del FCI. Per saperne di più sui rischi, si rimanda alla rubrica *Profilo di Rischio* del prospetto di questo FCI.

Spese

Le spese e commissioni versate servono a coprire i costi di gestione del FCI, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|--------------------------------|---------|
| Spesa di sottoscrizione | 1,00 % |
| Spesa di rimborso | Nessuna |

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che quest'ultimo sia investito o sia rimborsato.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|---|
| Spese correnti | 0,37%* IVA incl. del patrimonio netto medio |
|-----------------------|---|

Spese prelevate dal FCI a determinate condizioni

| | |
|---|--|
| Commissioni legate al rendimento | 20% annuo della performance superiore a quella dell'indice di riferimento. Alla chiusura dell'esercizio precedente, tale commissione rappresentava l'0,26% del patrimonio netto medio |
|---|--|

Le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** indicate sono spese massime. In alcuni casi, le spese possono essere inferiori. Per maggiori informazioni può rivolgersi al Suo consulente finanziario.

*Le **spese correnti** si basano sulle cifre dell'esercizio precedente, chiuso a dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- Le commissioni di sovraperformance.
- Le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal FCI quando si acquistano o vendono quote di un altro OICR.

Il calcolo della commissione di sovraperformance viene applicato a ogni data di costituzione del valore patrimoniale netto conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo. Il confronto tra il patrimonio netto della quota e l'"Indice di riferimento" (come definito nel prospetto informativo) viene effettuato su un periodo di osservazione fino a cinque anni. La commissione di sovraperformance rappresenta il 20% della differenza tra il patrimonio netto della quota (al lordo della commissione di sovraperformance) e l'Indice di riferimento se tale divario è positivo e la performance relativa della quota rispetto all'indice di riferimento, dall'inizio del periodo di osservazione come sopra definito, è positiva o nulla. Le precedenti sottoperformance negli ultimi 5 anni devono pertanto essere compensate prima che possa essere nuovamente registrato un accantonamento.

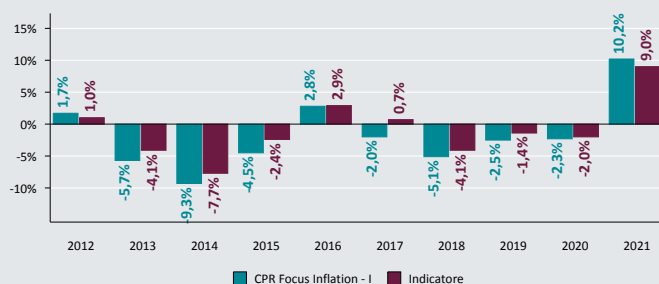
La data anniversario corrisponde al giorno in cui è stato stabilito l'ultimo valore patrimoniale netto del mese di dicembre.

L'accantonamento può essere riscosso dalla società di gestione in una data anniversario, aprendo un nuovo periodo di osservazione.

La commissione di sovraperformance viene percepita anche se la performance della quota nel periodo di osservazione è negativa, pur rimanendo al di sopra della performance dell'indice di riferimento.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di fare riferimento alla voce "**Spese e commissioni**" del prospetto di questo FCI, disponibile all'indirizzo www.cpr-am.com o su semplice richiesta presso la società di gestione del portafoglio.

Performance passate



- Il grafico presentato non costituisce un'indicazione affidabile delle future performance.
- Le performance annualizzate presentate in questa tabella sono calcolate al netto della deduzione di tutte le spese prelevate dal FCI.
- Questo FCI è stato creato nel 2009.
- Le performance presentate a lato sono quelle di CPR Focus Inflation - I costituito nel 2009. Per maggiori informazioni, si invita a consultare il nostro sito www.cpr-am.com.
- L'indice di riferimento è: 100% 50% IBOXX USD BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION + 50% IBOXX EUR BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION FRANCE & GERMANY.
- Le performance annuali sono calcolate sulla base di valori patrimoniali netti denominati in euro.

Informazioni pratiche

www.cpr-am.com

- Nome della Banca depositaria: CACEIS Bank.
- Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sul FCI (prospetti, relazioni annuali, documento semestrale e altre informazioni pratiche e/o sulle altre categorie di quote): queste informazioni sono disponibili gratuitamente e su semplice richiesta scritta all'indirizzo CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 Parigi - Francia o all'indirizzo www.cpr-am.com
- Secondo il regime fiscale cui è soggetto l'investitore, le plusvalenze e gli eventuali proventi legati alla detenzione di quote del FCI possono essere sottoposti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso la società di collocamento del FCI.
- Il valore patrimoniale netto è disponibile a ogni calcolo presso la società di gestione.
- Il presente FCI non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America/"U.S. Person" come definito nelle note legali disponibili sul sito web della Società di gestione del portafoglio: www.cpr-am.com e/o nel prospetto del FCI.
- I dati aggiornati della politica di remunerazione della società di gestione sono consultabili sul suo sito Internet o disponibili gratuitamente su richiesta presso la stessa. Tale politica descrive in particolare le modalità di calcolo delle remunerazioni e i benefici di talune categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro attribuzione nonché la composizione del Comitato di remunerazione.
- CPR Asset Management può essere ritenuta responsabile solo sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che fossero ingannevoli, inesatte o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto del FCI.

Questo FCI è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

CPR Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate alla data del 28 aprile 2022.