CPR CREDIXX GLOBAL HIGH YIELD - I

FR0010899708

OBLIGATAIRE - GLOBAL SMART BETA

31/05/2020

CARACTERISTIQUES

Date création : 15/06/2010
Forme juridique : FCP de droit français
Directive : UCITS IV
Classification AMF :
Obligations & titres de créance internationales
Indice Reference :
100% MARKIT - (1/3 ITRAXX EUROPE CROSSOVER AND 2/3 CDX.NA.HY USD HEDGED) 1.5X LEVERAGED FUNDED EURO INDEX
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation
Code ISIN : FR0010899708
Code Bloomberg : CPRGHYI FP
Durée minimum de placement recommandé :
> 3 ans
Echelle de risque (selon DICI) :

A risque plus faible — A risque plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative (VL) : 23 715,07 (EUR)
Actif géré : 215,20 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Gérants : Zakaria Darouich / Julien Daire
Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

MODALITES DE FONCTIONNEMENT

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 13:00
VL d'éxécution / Date de valeur rachat : J / J+1
Minimum 1ère souscription : 250000 Euros
Minimum souscription suivante : 1 Part(s)
Frais d'entrée (max) : 3,00%
Frais de sortie (max) : 0,00%
Frais de gestion annuels (max) : 0,50%
Commission de surperformance : Non

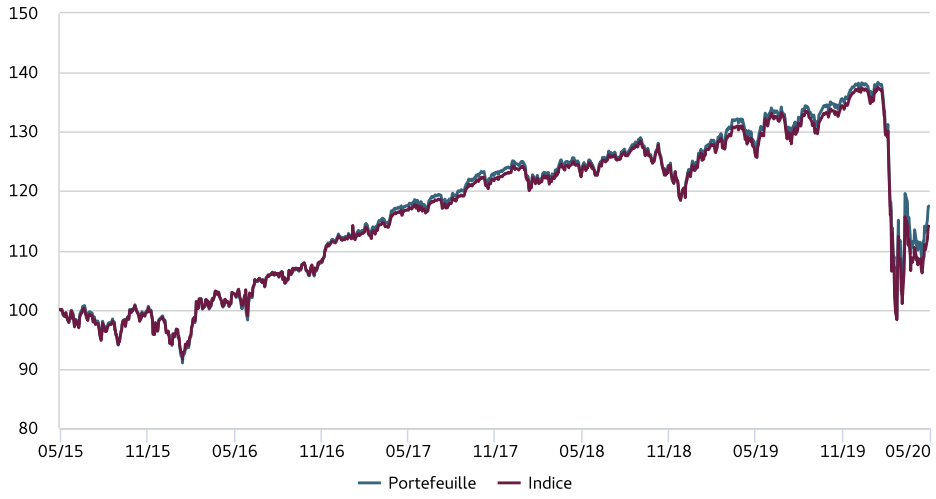
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre aux investisseurs un accès aux marchés des émetteurs privés européens et américains de catégorie High Yield (risque de défaut plus élevé), via une exposition directe aux spreads de crédit. Son objectif est de surperformer son indice de référence sur la durée de placement recommandée (supérieure à 3 ans). Il investit via des swaps sur les séries les plus récentes des indices dérivés de crédit - Itraxx Crossover pour l'Europe et CDX.NA.HY pour les Etats-Unis - de maturité 5 ans.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100



PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE [1]

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Depuis le	31/12/2019	30/04/2020	28/02/2020	31/05/2019	31/05/2017	29/05/2015	-
Portefeuille	**-14,73%**	**3,88%**	**-10,06%**	**-7,36%**	**0,01%**	**3,27%**	**-**
Indice	-16,66%	3,47%	-11,83%	-9,29%	-0,76%	2,67%	-
Ecart	**1,92%**	**0,41%**	**1,78%**	**1,93%**	**0,77%**	**0,60%**	**-**

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE [2]

	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	**14,30%**	**-2,70%**	**10,86%**	**12,93%**	**3,14%**
Indice	**13,60%**	**-2,05%**	**10,38%**	**12,91%**	**2,45%**
Ecart	**0,70%**	**-0,65%**	**0,48%**	**0,02%**	**0,69%**

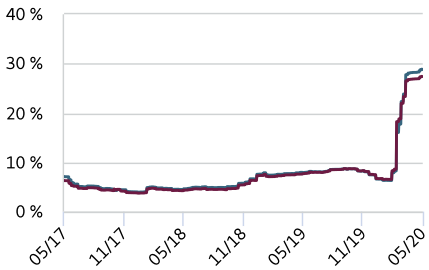
[2] Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

ANALYSE DU RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	28,88%	17,39%	14,77%
Volatilité de l'indice	27,42%	16,54%	13,99%
Tracking Error ex-post	5,14%	3,06%	2,46%
Ratio d'information	0,44	0,27	0,26
Ratio de Sharpe du portefeuille	-0,26	0,02	0,24

Données annualisées

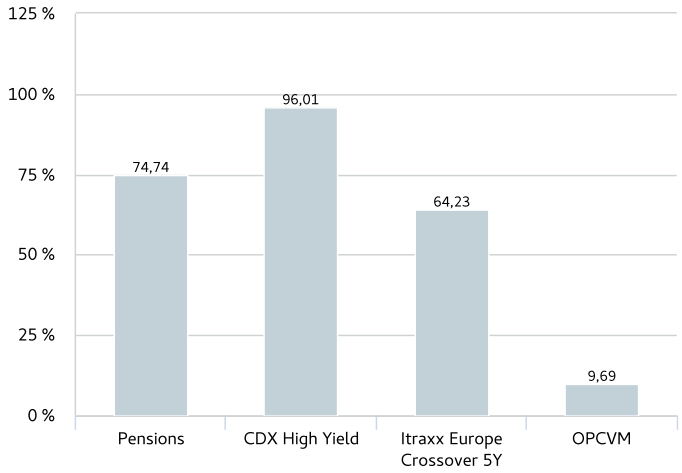
EVOLUTION DE LA VOLATILITE



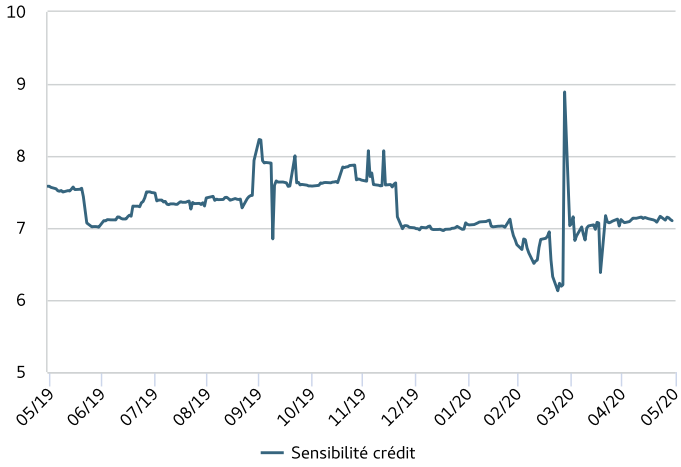
ANALYSE GLOBALE

	Portefeuille
Sensibilité Crédit	7,10
Exposition Crédit	160,24%
Sensibilité Taux	0,01
Note Moy. Agence LT	CCC+
Liquidités Inf. 7 jours	98,39%
Taux actuariel brut	8,03%

EXPOSITION PAR TYPES D'INSTRUMENTS

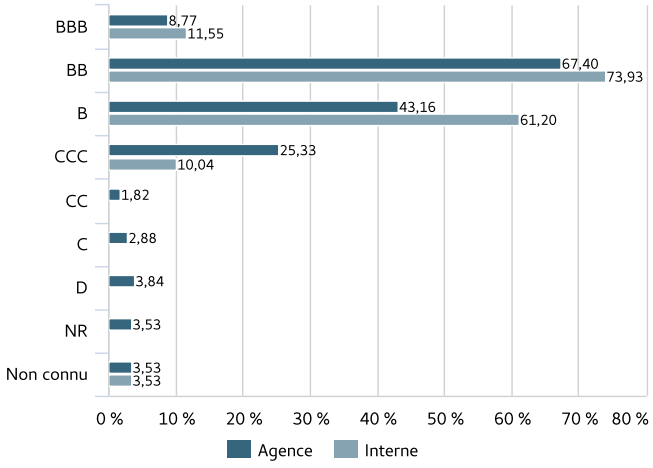


EVOLUTION DE LA SENSIBILITE CREDIT

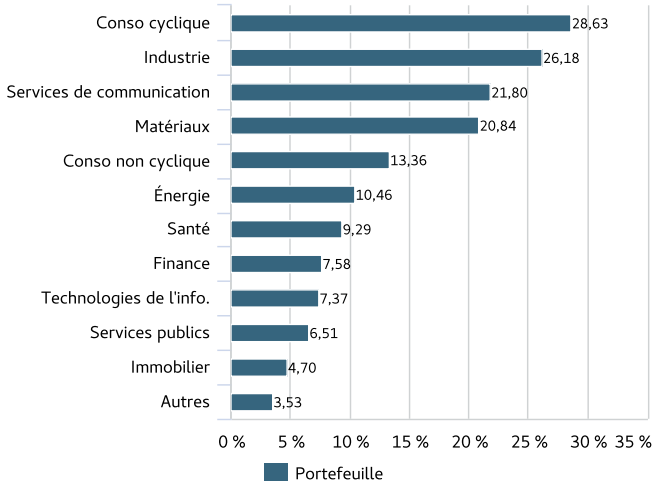


EVOLUTION DU SPREAD DE CREDIT SUR 1 AN

EXPOSITION PAR NOTATION DES EMETTEURS



EXPOSITION PAR SECTEUR



* Sur Dérivés de Crédit

Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Autres risques importants pour le fonds : **risque de crédit, risque de défaut, risque de taux et de marché, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque lié à l'utilisation des instruments financiers à terme**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. **Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « Profil de Risque » du prospectus de ce fonds.**

Document d'information destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Les investisseurs ne se définissant pas comme tels sont invités à se rapprocher de leur conseil habituel et à consulter le prospectus complet de l'OPC. Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et, n'engage pas la responsabilité de CPR Asset Management. Données à caractère indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

INNOVER POUR LA PERFORMANCE