

Producto

CPR Credixx Invest Grade - P

Sociedad de gestión: CPR Asset Management (en lo sucesivo, «nosotros» o «la Sociedad de gestión»), miembro del grupo de sociedades Amundi.

FR0010560177 - Moneda: EUR

Sitio web de la Sociedad de gestión: www.cpram.com

Llame al +33 153157000 para obtener más información.

La Autorité des Marchés Financiers («AMF») es responsable de la supervisión de CPR ASSET MANAGEMENT en relación con este documento de datos fundamentales.

CPR ASSET MANAGEMENT está autorizado en Francia con el núm.° GP-01056 y está regulado por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/01/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de CPR Credixx Invest Grade, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM), constituido como un Fondo de inversión (FCP).

Duración: La duración del producto es de 99 años. La Sociedad de gestión puede disolver el producto mediante liquidación o por fusión con otro producto de acuerdo con los requisitos legales.

Clasificación de la AMF (Autorité des Marchés Financiers): Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales

Objetivos: Al suscribir CPR Credixx Invest Grade, usted está invirtiendo en una cartera de productos monetarios y de obligaciones de emisores privados y públicos de la zona OCDE.

El objetivo de gestión consiste en superar el rendimiento del índice Markit - iTraxx Europe Main 2 x Leveraged Funded Euro. El índice Itraxx Europe Main 5 años TR Price es representativo del mercado de derivados de crédito en emisores privados europeos de categoría de inversión en el momento de su inclusión en el índice y vencimiento a cinco años. Para el índice, un emisor de categoría de inversión es un emisor cuya calificación es superior o igual a BBB- (calificación de Standard & Poor's) o Baa3 (según Moody's) y cuyas perspectivas no son negativas.

Para lograrlo, el equipo de gestión trata de obtener una exposición positiva a los márgenes de crédito de emisores privados europeos, principalmente a través de derivados de crédito de emisores múltiples en el índice Itraxx Europe Main con un vencimiento a 5 años. Asimismo, el Fondo podrá invertir en productos monetarios y de tipos y/o efectuar depósitos en entidades de crédito, especialmente para a fin de gestionar su liquidez.

Para la evaluación del riesgo y de la categoría de crédito, la Sociedad de gestión se apoya en sus equipos y su propia metodología, que integra, entre otros factores, las calificaciones emitidas por las principales agencias de calificación. La parte fundamental de la exposición adoptada por la cartera corresponderá a emisores que pertenezcan a la categoría de inversión en el momento de su adquisición, es decir, calificaciones superiores o iguales BBB- [de S&P/Fitch] o Baa3 [de Moody's] o que se consideren equivalentes según los criterios de la Sociedad de gestión. La rebaja de la calificación de un emisor por parte de una o varias agencias de calificación no conlleva de forma sistemática la venta de los valores correspondientes, sino que la Sociedad de gestión se basa en su evaluación interna para determinar la posibilidad de mantener o no en la cartera los valores.

La sensibilidad de la cartera a los tipos de interés, indicador que mide el impacto de la variación de los tipos de interés en la rentabilidad, está comprendida entre -1 y +1.

La sensibilidad del crédito de la cartera, indicador que mide el impacto de la variación de los márgenes de los emisores con respecto a su rentabilidad está comprendida entre +6 y +12.

Con fines de cobertura y/o exposición pueden utilizarse instrumentos financieros derivados o adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

El OIC se gestiona de forma activa y tiene como objetivo superar la rentabilidad de su índice de referencia. La gestión es discrecional: se expone principalmente a los emisores del índice de referencia y, además, puede exponerse a emisores que no estén incluidos en el mismo. Como parte de la estrategia de gestión, se lleva a cabo un seguimiento de la desviación del nivel de riesgo de la cartera en comparación a la del índice. Se prevé una diferencia moderada respecto al nivel de riesgo de dicho índice.

Los índices Itraxx están disponibles en el sitio web: www.ihsmarket.com

El riesgo de sostenibilidad del Fondo de inversión debe entenderse con el sentido que se le confiere en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (denominado «Reglamento de divulgación»), tal y como se define en el perfil de riesgo del folleto.

Inversores minoristas a los 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 que puedan asumir pérdidas de hasta el importe invertido.

El producto no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/personas estadounidenses (la definición de «personas estadounidenses» está disponible en el sitio web de la Sociedad de gestión www.cpram.com o en el folleto).

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

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

Más información: Puede obtener más información sobre este producto, incluidos el folleto y los informes financieros, de forma gratuita, previa solicitud a: CPR Asset Management - 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 París Cedex 15.

El valor liquidativo del producto está disponible en www.cpram.com.

Depositario: CACEIS Bank.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante más de 3 años.

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 la clase de riesgo 2 en una escala de 7, una clase de riesgo baja. 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.

El uso de productos complejos, como derivados, puede dar lugar a un aumento del movimiento de los valores de su cartera.

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 Fondo. Consulte el folleto de CPR Credixx Invest Grade.

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 Fondo 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 3 años			
Inversión de 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	Más de 3 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	6.370 €	7.240 €
	Rendimiento medio cada año	-36,3 %	-10,2 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.230 €	9.540 €
	Rendimiento medio cada año	-7,7 %	-1,6 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.030 €	10.490 €
	Rendimiento medio cada año	0,3 %	1,6 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.860 €	11.270 €
	Rendimiento medio cada año	8,6 %	4,1 %

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.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30/09/2019 y el 30/09/2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 28/09/2018 y el 30/09/2021.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30/11/2021 y el 29/11/2024.

¿Qué pasa si CPR Asset Management no puede pagar?

El producto es propiedad conjunta de instrumentos financieros y depósitos separados de la Sociedad de gestión. En caso de impago por parte de la Sociedad de gestión, los activos del Producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga debido a la separación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿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 y de cuánto tiempo mantiene el 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 3 años*
Costes totales	241 €	333 €
Incidencia anual de los costes**	2,4 %	1,1 %

* 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 2,72 % antes de deducir los costes y del 1,61 % después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (2,00 % del importe invertido/200 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen costes de distribución del 2,00 % 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 200 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 recurrentes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,27 % del valor de su inversión al año. El porcentaje está basado en los costes reales en los que se ha incurrido a lo largo del último año.	25,97 EUR
Costes de operación	El 0,16 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	15,30 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: Más de 3 años. Este período se determina a partir de nuestra evaluación de las características de riesgo y remuneración y los costes del Fondo. Este producto está diseñado para inversiones a corto plazo; debe estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 3 años. Usted podrá reembolsar su inversión en cualquier momento o mantenerla durante más tiempo.

Calendario para órdenes: Las órdenes de reembolso de participaciones deben recibirse antes de las 13:00 (hora de París) del día de cálculo del valor liquidativo. Consulte el folleto de CPR Credixx Invest Grade para obtener más información sobre los reembolsos.

La Sociedad de gestión puede implementar un mecanismo de limitación de los reembolsos (denominado «Gates»). Los procedimientos operativos se describen en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación, 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 nuestro sitio 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 Fondo, incluidas varias políticas publicadas del Fondo, en nuestro sitio web: www.cpram.com. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la Sociedad de gestión.

Cuando este producto se utilice como vehículo de unidad de cuenta para un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la aseguradora se exponen en el documento de datos fundamentales del presente contrato, que debe ser entregado por su aseguradora o intermediario financiero o cualquier otro corredor de seguros de acuerdo con su obligación legal.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Fondo 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.