

Produkt

CPR Focus Inflation - I

Verwaltungsgesellschaft: CPR Asset Management (im Folgenden: „wir“ oder „die Verwaltungsgesellschaft“), ein Mitglied der Amundi-Unternehmensgruppe.

FR0010838722 - Währung: EUR

Website der Verwaltungsgesellschaft: www.cpram.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 153157000.

Die Autorité des Marchés Financiers („AMF“) ist für die Aufsicht von CPR ASSET MANAGEMENT in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

CPR ASSET MANAGEMENT ist in Frankreich unter der Nr. GP-01056 zugelassen und untersteht der Aufsicht der AMF.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01/01/2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Anteile an CPR Focus Inflation, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der in Form eines FCP gegründet wurde.

Laufzeit: Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre. Die Verwaltungsgesellschaft kann das Produkt in Übereinstimmung mit den rechtlichen Anforderungen durch Liquidation oder Fusion mit einem anderen Produkt auflösen.

Klassifizierung der AMF („Autorité des Marchés Financiers“): Internationale Anleihen und andere Schuldtitel

Ziele: Indem Sie den CPR Focus Inflation zeichnen, investieren Sie in ein Anleihenportfolio, das darauf abzielt, vom erwarteten Anstieg der Inflation an den weltweiten Märkten (hauptsächlich in der Eurozone und den USA) zu profitieren und sich gleichzeitig gegen einen möglichen Anstieg der Zinsen abzusichern.

Das Anlageziel besteht darin, den zusammengesetzten Index 50% Markt iBoxx USD Breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50% iBoxx EUR Breakeven 10 Year Inflation France & Germany Index zu übertreffen.

Hierzu verfolgt das Anlageteam eine aktive Verwaltung, indem es inflationsgebundene Anleihen kauft und Nominalzinssätze verkauft. Diese Absicherung erfolgt über den Einsatz von Derivaten. Diese Strategie kann auch mittels Inflationsderivaten umgesetzt werden. Daher erfolgt die Steuerung der Sensitivität gegenüber der Breakeven-Inflation innerhalb einer Spanne von [+5 bis +15]. Die Breakeven-Inflation ist der Renditespread zwischen den Nominalzinssätzen und den Realzinssätzen (eines einzelnen Emittenten über dieselbe Laufzeit) und spiegelt die Inflationserwartungen des Marktes in Bezug auf die jeweilige Laufzeit wider. Eine Position in der Breakeven-Inflation entspricht dem Halten einer inflationsgebundenen Anleihe, die im Nominalzinssatz für denselben Emittenten über dieselbe Laufzeit oder über eine identische, mittels Inflationsderivaten umgesetzte Strategie abgesichert ist.

Ihr Fonds zielt darauf ab, von einem erwarteten Anstieg der Inflation zu profitieren. Wenn die erwartete Inflation (Breakeven-Inflation) auf den Märkten hingegen zurückgeht, führt dies zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts, der umso stärker ist, je höher die Sensitivität des Fonds gegenüber der Breakeven-Inflation ist. Die Allokationsentscheidungen bezüglich des Engagements in der Inflation nach geografischen Regionen und Laufzeiten werden in Abhängigkeit von den Marktprognosen des Anlageteams sowie unter Berücksichtigung technischer Kriterien getroffen.

Der FCP ist in Zinsprodukten investiert, insbesondere in auf Währungen der OECD-Länder lautenden inflationsgebundenen Anleihen beliebiger Laufzeit, die von OECD-Ländern begeben oder garantiert werden, und in auf Euro bzw. US-Dollar lautenden Staatspapieren der Eurozone und/oder der USA. Der FCP wird Titel halten, die zum Zeitpunkt ihres Erwerbs der Kategorie Investment Grade angehören, die also ein Mindestrating von BBB- [von S&P/Fitch] oder Baa3 [von Moody's] aufweisen oder gemäß den Kriterien der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen werden. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich bei der Bewertung des Risikos und der Bonitätseinstufung auf ihre Teams und ihre eigene Methodik, die unter anderem die Ratings der wichtigsten Ratingagenturen umfasst.

Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird systematisch abgesichert.

Das Engagement des Portfolios in der Inflation und die Verteilung des Portfolios nach geografischen Regionen und Laufzeitsegmenten können stark von jenen der Benchmark abweichen.

Die Zinssensitivität des Portfolios, ein Indikator, der die Auswirkung von Zinsschwankungen auf die Wertentwicklung des Fonds misst, liegt zwischen [-2 und +2].

Derivate oder vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren können zu Absicherungs- oder Anlagezwecken eingesetzt werden.

Der OGA wird aktiv verwaltet und verfolgt das Ziel, eine Wertentwicklung zu erreichen, die über der seiner Benchmark liegt. Er wird diskretionär verwaltet: Er ist überwiegend in Emittenten der Benchmark engagiert und kann in Emittenten engagiert sein, die nicht in dieser Benchmark enthalten sind. Mit der Verwaltungsstrategie wird die Abweichung zwischen dem Risikoniveau des Portfolios und dem der Benchmark überwacht. Es wird von einer moderaten Abweichung vom Risikoniveau dieser Benchmark ausgegangen.

Die Benchmark ist auf folgender Website verfügbar: <https://ihsmarkt.com>

Der FCP unterliegt einem Nachhaltigkeitsrisiko im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die sog. „Offenlegungsverordnung“), wie im Abschnitt „Risikoprofil“ im Prospekt dargelegt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt richtet sich an Anleger mit grundlegenden Kenntnissen und ohne oder mit begrenzter Erfahrung mit Anlagen in Fonds, die darauf abzielen, den Wert ihrer Investition über die empfohlene Haltedauer zu steigern, und die in der Lage sind, Verluste in Höhe des investierten Betrags zu tragen.

Das Produkt ist nicht für in den USA ansässige Personen/„US-Personen“ verfügbar (die Definition des Begriffs „US-Personen“ finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.cpram.com und/oder im Prospekt).

Rückkauf und Handel: Die Anteile können gemäß den Angaben im Prospekt täglich zum entsprechenden Handelspreis (Nettoinventarwert) verkauft (zurückgenommen) werden. Weitere Einzelheiten sind im Prospekt des CPR Focus Inflation enthalten.

Ausschüttungspolitik: Da es sich um eine nicht ausschüttende Anteilsklasse handelt, werden Kapitalerträge wieder angelegt.

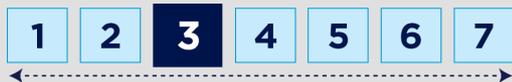
Weitere Informationen: Weitere Informationen über dieses Produkt, einschließlich des Prospekts und der Finanzberichte, sind auf Anfrage kostenlos erhältlich bei: CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – F-75730 Paris Cedex 15.

Der Nettoinventarwert des Produkts ist auf www.cpram.fr verfügbar.

Verwahrstelle: CACEIS Bank.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt mehr als 3 Jahre lang halten.

Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird damit als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

Zusätzliche Risiken: Das Marktliquiditätsrisiko könnte die Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts verstärken.

Der Einsatz von komplexen Produkten wie z.B. Derivaten kann stärkere Schwankungen der Wertpapiere Ihres Portfolios nach sich ziehen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Neben den im Risikoindikator einberechneten Risiken können sonstige Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des CPR Focus Inflation.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer: Mehr als 3 Jahre			
Anlage 10.000 EUR			
Szenarien		Wenn sie aussteigen nach [...]	
		1 Jahr	Mehr als 3 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.350 €	7.690 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,5 %	-8,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.820 €	8.170 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,8 %	-6,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.020 €	9.750 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,2 %	-0,8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.340 €	12.680 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,4 %	8,2 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31.03.2017 und 31.03.2020

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30.10.2015 und 31.10.2018

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31.03.2020 und 31.03.2023.

Was geschieht, wenn CPR Asset Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt ist ein von der Verwaltungsgesellschaft getrennter Pool von Finanzinstrumenten und Einlagen. Bei einem Ausfall der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Bei einem Ausfall der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und von der Rendite des Produkts. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- 10.000 EUR pro Jahr werden angelegt.

Anlage 10.000 EUR		
Szenarien	Wenn sie aussteigen nach [...]	
	1 Jahr	Mehr als 3 Jahre*
Kosten insgesamt	157 €	270 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten**	1,6 %	0,9 %

* Empfohlene Haltedauer.

** Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,07 % vor Kosten und -0,84 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (1,00 % des Anlagebetrags/100 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Einstiegs- bzw. Ausstiegskosten		Wenn sie aussteigen nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 1,00 % des Anlagebetrags. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 100 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0,00 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,42 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	41,58 EUR
Transaktionskosten	0,08 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	7,62 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20,00 % der jährlichen Outperformance des Referenzvermögens Benchmark: 50 % Markt iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50 % iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index. . Die Berechnung erfolgt an jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten. Jede unterdurchschnittliche Wertentwicklung aus den letzten 5 Jahren muss vor einer Neuberechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren aufgeholt werden. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren werden auch dann erhoben, wenn die Wertentwicklung des Anteils über den Beobachtungszeitraum negativ ist, aber immer noch über der Wertentwicklung des Referenzvermögenswerts liegt.	8,32 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: Mehr als 3 Jahre. Diese Dauer basiert auf unserer Beurteilung der Risiko- und Ertragseigenschaften und Kosten des Fonds. Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens 3 Jahre lang investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jederzeit zurückgeben oder die Anlage länger halten.

Zeitplan für Aufträge: Die Aufträge zur Rücknahme von Anteilen müssen vor 12:00 Uhr (Ortszeit Paris) am Berechnungstag des Nettoinventarwerts eingehen. Weitere Einzelheiten zu Rücknahmen entnehmen Sie bitte dem Prospekt des CPR Focus Inflation. Ein Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) kann von der Verwaltungsgesellschaft angewandt werden. Die Funktionsweise ist im Prospekt beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich beschweren möchten, haben Sie folgende Möglichkeiten:

- Schreiben Sie auf dem Postweg an CPR Asset Management – 91-93 boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Frankreich
- Senden Sie eine E-Mail an client.servicing@cpram.com

Bitte achten Sie darauf, Ihre Kontaktdaten korrekt anzugeben, um uns die Beantwortung Ihres Anliegens zu ermöglichen. Weitere Informationen sind auf unserer Website www.cpram.com verfügbar.

Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Ihnen dieses Produkt empfohlen oder verkauft hat, sollten Sie sich an diese Person wenden, um alle Informationen darüber zu erhalten, wie Sie vorgehen müssen, um eine Beschwerde einzureichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Sie finden den Prospekt, die Satzung, Basisinformationsblätter für Anleger, Mitteilungen an die Anleger, Finanzberichte sowie weitere Informationsdokumente in Bezug auf den Fonds, einschließlich verschiedener veröffentlichter Richtlinien des Fonds, auf unserer Website www.cpram.com. Sie können auch eine Kopie dieser Dokumente am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft anfordern.

Wenn dieses Produkt als Träger von Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungs- oder Kapitallebensversicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was im Falle einer Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens geschieht, im Dokument mit wesentlichen Vertragsinformationen enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung aushändigen muss.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die frühere Wertentwicklung des Fonds über die letzten 10 Jahre unter www.cpram.com herunterladen.

Performance-Szenarien: Sie finden monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien unter www.cpram.com.