

Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Anleger in diesen FCP. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die darin enthaltenen Informationen werden Ihnen entsprechend der gesetzlichen Vorschriften bereitgestellt, um Ihnen das Verständnis dessen zu erleichtern, worin eine Anlage in diesem FCP besteht und welche Risiken damit verbunden sind. Es wird Ihnen empfohlen, dieses Dokument zu lesen, um eine sachkundige Entscheidung darüber zu treffen, ob eine Anlage für Sie in Frage kommt oder nicht.

CPR Focus Inflation - Anteilsklasse I

ISIN-Code: (C) FR0010838722

OGAW in Form eines Fonds Commun de Placement (FCP)

Dieser FCP wird von CPR Asset Management, einer Gesellschaft der Amundi-Gruppe, verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Klassifizierung der Aufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers): Internationale Anleihen und sonstige Schuldverschreibungen
 Indem Sie den CPR Focus Inflation - I 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 zu übertreffen 50 % Markt iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50 % iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index.
 Der Referenzindex ist auf folgender Website verfügbar: <https://ihsmarkit.com/index.html>.

Der OGA wird aktiv verwaltet und verfolgt das Ziel, eine Wertentwicklung zu erzielen, die über der seines Referenzindex liegt. Er wird diskretionär verwaltet: Er ist überwiegend in Emittenten des Referenzindex engagiert und kann in Emittenten engagiert sein, die nicht in diesem Index enthalten sind. Die Anlagestrategie beinhaltet die Überwachung der Abweichung des Risikoniveaus des Portfolios von dem des Index. Eine moderate Abweichung vom Risikoniveau dieses Index wird erwartet.

Hierzu verfolgt das Verwaltungsteam eine aktive Verwaltung, indem es inflationsindexierte Anleihen kauft und Nominalzinsen 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 zwischen +5 und +15.

Die Breakeven-Inflation ist der Renditespread zwischen den Nominalzinssätzen und den Realzinssätzen (eines einzelnen Emittenten über dieselbe Laufzeit) und sie spiegelt die Inflationserwartungen des Marktes in Bezug auf die jeweilige Laufzeit wider.

Eine Position in der Breakeven-Inflation entspricht dem Halten einer inflationsindexierten 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 dagegen zurückgeht, führt dies zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts, der umso stärker ist, je höher die Sensitivität des Fonds gegenüber der zugrunde liegenden Inflation ist.

Die Allokationsentscheidungen bezüglich des Engagements in der Inflation nach geografischen Zonen und Laufzeiten werden in Abhängigkeit von den Marktprognosen des Managementteams sowie unter Berücksichtigung technischer Kriterien getroffen.

Der FCP ist in Zinsprodukten investiert, insbesondere in auf Währungen der OECD-Länder lautenden inflationsindexierten Anleihen beliebiger Laufzeit, die von OECD-Ländern begeben oder garantiert werden, und in auf Euro oder 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- [durch S&P/Fitch] oder Baa3 [durch Moody's] oder gemäß den Kriterien der Verwaltungsgesellschaft ein entsprechendes Rating aufweisen.

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 Zonen und Laufzeitsegmenten können stark von jenen des Referenzindex abweichen.

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

Zur Absicherung des Portfolios und/oder zum Aufbau eines entsprechenden Exposures ist der Einsatz von Finanztermingeschäften oder Wertpapierleih- und Wertpapierpensionsgeschäften möglich.

Der FCP unterliegt bezüglich der Nachhaltigkeit einem Risiko im Sinne des Reglements (EU) 2019/2088 zur Veröffentlichung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (die sog. „Règlement Disclosure“) wie im Abschnitt „Risikoprofil“ im Prospekt beschrieben.

CPR Focus Inflation - I lautet auf EUR.

Die empfohlene Anlagedauer des CPR Focus Inflation - Anteilsklasse I liegt bei über drei Jahren.

CPR Focus Inflation - I thesauriert sein Nettoergebnis und seine realisierte Nettokapitalwertsteigerung.

Sie können Ihre Anteile zu ihrem jeweiligen Nettoinventarwert, der täglich unter den im Prospekt angegebenen Konditionen berechnet wird, zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil



Der FCP ist aufgrund seines Anlagethemas (weltweites, in Euro abgesichertes Anlageuniversum) in diese Risikoklasse eingeordnet.

- Die zur Berechnung der Risikoklasse verwendeten historischen Daten können keinen zuverlässigen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des FCP liefern.
- Es ist nicht garantiert, dass die Kategorie dieses FCP unverändert bleibt. Die Einstufung kann sich durchaus mit der Zeit ändern.
- Die niedrigste Risikoklasse ist nicht mit einer risikofreien Anlage gleichzusetzen.
- Das Kapital ist nicht garantiert.

Folgende bedeutende Risiken für den FCP sind nicht im Indikator berücksichtigt:

- Kreditrisiko:** Es entspricht dem Risiko einer plötzlichen Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder dem Risiko seines Ausfalls.
- Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, dass ein Finanzmarkt im Falle geringer Handelsvolumina oder angesichts von Spannungen auf diesem Markt nicht in der Lage ist, die Transaktionsvolumina (Käufe oder Verkäufe) zu bewältigen, ohne dass sich dies deutlich auf den Preis der Aktiva niederschlägt.
- Kontrahentenrisiko:** Es entspricht dem Risiko, dass ein Marktteilnehmer ausfällt und nicht mehr in der Lage ist, seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nachzukommen.
- Durch die Verwendung von Finanztermingeschäften kann der Einfluss von Marktschwankungen

Das Eintreffen jedes dieser Risiken kann negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert Ihres FCP haben. Weitere Angaben zu den Risiken sind dem Abschnitt *Risikoprofil* im Prospekt dieses FCP zu entnehmen.

Kosten

Die von Ihnen entrichteten Gebühren und Provisionen dienen der Deckung der Betriebskosten des FCP, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile, und beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 1,00 %

Rücknahmeabschlag Keine

Diese Angaben sind die Höchstbeträge, die von Ihrem Kapital entnommen werden können, bevor es angelegt (Einstieg) bzw. zurückgezahlt (Ausstieg) wird.

Vom FCP im Verlauf eines Jahres entnommene Kosten

Laufende Kosten 0.37%* inkl. MwSt. des durchschnittlichen Nettovermögens

Kosten, die der FCP unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Erfolgsabhängige Provision 20 % p. a. von der Performance, die über die Referenzanlage hinaus erzielt wird

Bei Abschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres belief sich diese Provision auf 0,26% des durchschnittlichen Nettovermögens

Die angegebenen **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeabschläge** entsprechen den maximal anfallenden Kosten. In bestimmten Fällen können die gezahlten Gebühren geringer ausfallen. Für weitere Informationen nehmen Sie bitte mit Ihrem Finanzberater Kontakt auf.

*Die **laufenden Kosten** basieren auf den Zahlen des vorherigen Geschäftsjahrs, das im Dezember 2021 endete. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Er umfasst nicht:

- Die Performancegebühr.
- Vermittlungskosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die der FCP zu zahlen hat, wenn er Anteile oder Aktien eines anderen OGA kauft oder verkauft.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision erfolgt bei jeder Bestimmung des Nettoinventarwerts gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten.

Der Vergleich zwischen dem Nettovermögen der Anteilsklasse und der „Referenzanlage“ (wie im Prospekt definiert) erfolgt über einen Beobachtungszeitraum von bis zu fünf Jahren. Die erfolgsabhängige Provision entspricht 20 % der Differenz zwischen dem Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) und der Referenzanlage, wenn diese Differenz positiv ist und wenn die relative Wertentwicklung der Anteilsklasse gegenüber der Referenzanlage seit Beginn des Beobachtungszeitraums, wie vorstehend definiert, positiv oder null ist. Negative Wertentwicklungen der letzten fünf Jahre müssen somit ausgeglichen werden, bevor erneut eine Rückstellung gebildet werden kann.

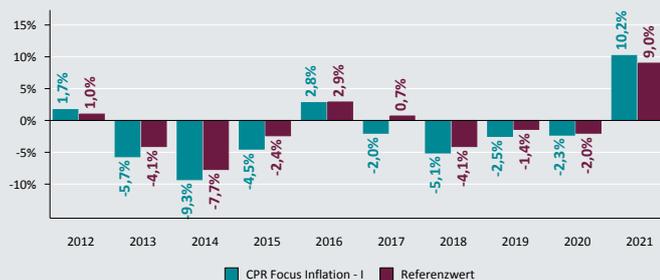
Der Jahrestag entspricht dem Tag der Bestimmung des letzten Nettoinventarwerts im Dezember.

Die Rückstellung kann von der Verwaltungsgesellschaft an einem Jahrestag vereinnahmt werden, wodurch ein neuer Beobachtungszeitraum beginnt.

Die **erfolgsabhängige Provision wird auch dann vereinnahmt, wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse während des Beobachtungszeitraums negativ ist, aber über der Wertentwicklung der Referenzanlage liegt.**

Weitere Angaben zu den Kosten und Gebühren sind dem Abschnitt „**Gebühren, Kosten und Provisionen**“ im Prospekt dieses FCP zu entnehmen, der unter der Adresse www.cpr-am.com oder auf einfache Anfrage bei der Portfolioverwaltungsgesellschaft verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Das abgebildete Diagramm ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.
- Die in diesem Diagramm abgebildete annualisierte Performance wird nach Abzug aller vom FCP entnommenen Kosten berechnet.
- Dieser FCP wurde im Jahr 2009 aufgelegt.
- Die hier dargestellte Wertentwicklung entspricht dem 2009 aufgelegten CPR Focus Inflation - Anteilsklasse I. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website www.cpr-am.com.
- L'indicateur de référence est : 100% 50% IBOXX USD BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION + 50% IBOXX EUR BREAKEVEN 10-YEAR INFLATION FRANCE & GERMANY.
- Die annualisierte Performance wird anhand der Nettoinventarwerte in Euro berechnet.

Praktische Informationen

www.cpr-am.com

- Name der Verwahrstelle: CACEIS Bank.
- Wo und wie erhalten Sie weitere Informationen über den FCP (Verkaufsprospekt, Jahresbericht, Halbjahresbericht und sonstige praktische Informationen und/oder Informationen zu den übrigen Anteilsklassen): Diese Informationen sind kostenlos auf einfache schriftliche Anfrage an CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich oder unter www.cpr-am.com erhältlich
- Eventuelle Gewinne und Erträge im Zusammenhang mit dem Besitz von Anteilen des FCP können gemäß den für Sie geltenden Steuervorschriften steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich darüber bei der Vertriebsstelle des FCP zu erkundigen.
- Der Nettoinventarwert kann nach jeder Berechnung bei der Portfolioverwaltungsgesellschaft in Erfahrung gebracht werden.
- Dieser FCP ist für in den USA ansässige Personen bzw. „US-Personen“ gemäß Definition im Impressum der Website der Portfolioverwaltungsgesellschaft nicht verfügbar: www.cpr-am.com und/oder im Prospekt des FCP.
- Die aktualisierten Einzelheiten der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf deren Website oder kostenfrei auf formlose schriftliche Anfrage bei dieser verfügbar. Diese Politik beschreibt insbesondere die Berechnungsmodalitäten für die Vergütung und die Leistungen für bestimmte Arten von Angestellten, die für deren Zuteilung zuständigen Organe und Zusammensetzung des Vergütungsausschusses.
- CPR Asset Management kann nur verantwortlich gemacht werden, falls in dem vorliegenden Dokument irreführende, ungenaue oder nicht mit den entsprechenden Teilen des FCP-Prospekts übereinstimmende Erklärungen abgegeben werden.

Dieser FCP ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

CPR Asset Management hat in Frankreich die Zulassung der französischen Finanzmarktaufsicht erhalten und untersteht deren Vorschriften.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 28. April 2022.