

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Compartimento que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Compartimento y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

### CPR Invest - Defensive - R EUR - Acc Un Compartimento de CPR Invest (SICAV) Código ISIN: (A) LU1530898334

Este Compartimento está gestionado por CPR Asset Management, una sociedad del grupo Amundi

#### Objetivos y política de inversión

Un fondo subordinado es un fondo que invierte al menos el 85% de sus activos en otro fondo, denominado fondo principal.

CPR Invest - Defensive (el "Compartimento subordinado") invierte en el T-unit of CPR Croissance Défensive, un Fondo francés de inversión mutua ("el Fondo principal").

**The investment objective of the Feeder Compartment is the same as the Master Fund after deduction of the fees specific to each units of the Compartment**

**The investment objective of the Master Fund is to deliver over the medium term - 2 years minimum - an annual performance, net of fees, above €STR capitalized + 2,50% with an expected maximum volatility of 7%.**

**Information on the €STR benchmark can be accessed on <https://www.emmibenchmarks.eu/>.**

El Compartimento se gestiona de forma activa. El Compartimento puede utilizar a posteriori un Índice de referencia como indicador para evaluar la rentabilidad del Compartimento y, en lo que atañe al índice de referencia de comisiones de rentabilidad utilizado por las clases de acciones correspondientes, para calcular las comisiones de rentabilidad. No hay impedimentos en lo que respecta a los límites de la construcción de cartera de tales Índices de referencia.

Está previsto que la rentabilidad del Compartimento subordinado tenga una gran correlación con la del Fondo principal. No obstante, la rentabilidad del Compartimento subordinado será inferior a la del T-unit del Fondo principal debido, en concreto, a los costes y gastos incurridos por el Compartimento subordinado.

**The Master Fund is a diversified global portfolio combining several classes of assets: equities (including small caps), interest rates, credit (including securities in the "Speculative Grade" category, i.e. rated below or equal to BB+ [Source S&P/Fitch] or Ba1 [Source Moody's] or considered to be equivalent by the Management Company according to its own criteria), money-market investments, foreign exchange, alternative strategies, commodities (excluding agricultural commodities), exposed to all geographic areas (including emerging markets).**

**The Master Fund is mainly invested in the "interest-rate" class of assets and is limited to an exposure to "risky assets\*" ranging from 0% to maximum 40% of the total class of assets of the Master Fund.**

**\* The term "risky assets" is defined in the investment strategy section of the Master Fund's prospectus.**

Para conseguirlo, el equipo de gestión define la asignación entre renta variable, bonos e instrumentos del mercado monetario que pueden diferir de las proporciones del índice siempre que respeten la volatilidad máxima. A continuación, prosigue con la asignación geográfica y/o temática y la selección de los apoyos correspondientes. Estas decisiones se basan en las previsiones de mercado y en la información financiera y de riesgos.

**The Master Fund's assets may be invested in UCIs up to 100%. It may also hold securities.**

**The equity exposure will range from -10% to 30% of the total assets of the portfolio.**

La parte de las siguientes inversiones (clases de activos "de tipos de interés") representa un total de al menos el 60% de los activos totales del Fondo principal: productos de tipos de interés (incluidos los bonos convertibles) e instrumentos del mercado monetario (incluidos los IIC), depósitos con una entidad bancaria, acuerdos de recompra sobre bonos. El Fondo principal puede invertir en productos de tipos de interés de emisores públicos y privados del área OCDE con "grado de inversión" en el momento de su adquisición, es decir una calificación superior o igual a BBB- [S&P/Fitch] o Baa3 [Moody's] o que la Sociedad Gestora considere equivalentes, según su criterio. El Fondo principal puede invertir hasta el 40% de sus activos en bonos del gobierno del área OCDE que pertenezcan a la categoría de "grado especulativo", es decir que tenga una calificación inferior o igual a BB+ [S&P/Fitch] o Ba1 [Moody's] o que la Sociedad Gestora considere equivalentes, según su propio criterio.

A efectos de la evaluación del riesgo y la categoría crediticia, la sociedad gestora confía en sus equipos y su propia metodología, que incluye, entre otros factores, las calificaciones otorgadas por las agencias de calificación principales.

**The downgrading of an issuer by one or more rating agencies does not systematically entail the sale of the securities concerned; rather, the management company relies on its internal assessment to evaluate the option of whether or not to keep the portfolio securities.**

**The sensitivity of the portfolio, an indicator that measures the impact of the change in interest rate on performance, ranges between [-3 ; +8].**

**Financial derivatives instruments or temporary securities purchases and sales may be used by the Master Fund to hedge and/or to expose the portfolio.**

El Compartimento subordinado podrá utilizar instrumentos derivados solo con fines de cobertura.

El Compartimento es un producto financiero que promueve las características ESG, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento SFDR.

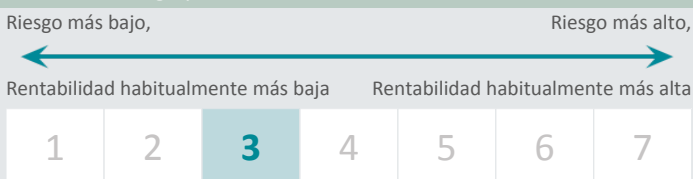
CPR Invest - Defensive - R EUR - Acc está denominado en EUR.

CPR Invest - Defensive - R EUR - Acc tiene un horizonte de inversión recomendado de más de 2 años.

CPR Invest - Defensive - R EUR - Acc acumula su beneficio neto y sus plusvalías materializadas netas.

Usted podrá reembolsar sus acciones a su correspondiente valor liquidativo, calculado a diario de conformidad con los términos establecidos en el folleto.

#### Perfil de riesgo y de rentabilidad



El nivel de riesgo del Compartimento subordinado refleja el nivel máximo de volatilidad de la cartera previsto.

- Es posible que los datos históricos utilizados para calcular el indicador de riesgo numérico no sean un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Compartimento.
- La categoría de riesgo asociada a este Compartimento no está garantizada y puede variar con el tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- No se garantiza el capital.
- La hora límite de negociación del Compartimento subordinado y la del Fondo principal están establecidas de forma que las órdenes de suscripción o reembolso válidas de las Clases de Acciones del Compartimento subordinado se presenten antes de la hora límite del Fondo principal para poder procesarlas el mismo día hábil. Las disposiciones de suscripción/reembolso del Fondo principal en las que se invierte su Compartimento subordinado se explican en la sección "Condiciones de suscripción y reembolso" del folleto del Fondo principal.

Estos son algunos de los principales riesgos para el Compartimento no incluidos en el indicador:

- Riesgo de crédito: este es el riesgo relativo a una reducción repentina de la solvencia de un emisor o a su incumplimiento.
- Riesgo de liquidez: presenta los riesgos de que un mercado financiero no sea capaz de absorber la venta (o compra) de volúmenes sin provocar que el precio de los activos caiga (o suba) de forma significativa, cuando los volúmenes negociados son bajos o si existen tensiones en dicho mercado.
- Riesgo de contraparte: se trata del riesgo de incumplimiento de un participante del mercado, que impide que cumpla con sus obligaciones respecto de su cartera.
- El uso de instrumentos financieros derivados puede aumentar o reducir la capacidad de su cartera para ampliar los movimientos del mercado.

La existencia de alguno de estos riesgos podría hacer caer el valor liquidativo de su Compartimento. Para saber más sobre estos riesgos, consulte la sección "Perfil de riesgo" del folleto de este Compartimento.

## Gastos

Los gastos que asumirá sirven para cubrir los costes de gestión del Compartimento, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
El porcentaje indicado corresponde al máximo que puede extraerse de su capital antes de invertirse (entrada) o reembolsarse (salida).	
Gastos detraídos del Compartimento a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,14%* (impuestos y comisiones del Fondo principal incluidos) del patrimonio neto medio
Gastos detraídos del Compartimento en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20% (including tax) annual of the performance realized by the Compartiment above the Reference Asset. Durante el último año contable se aplicó una comisión de rentabilidad del 0,05%.

Los **gastos** de entrada y salida indicados son gastos máximos. En algunos casos los gastos pueden ser inferiores; puede obtener más información consultando a su asesor financiero.

\*Los datos de gastos corrientes se basan en los gastos del año que termina el 31 de diciembre de 2021. Estos datos pueden variar de un año a otro.

No incluyen:

- comisiones de rentabilidad;
- costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otra IIC.

El cálculo de la comisión de rentabilidad se aplica en cada fecha de cálculo del valor liquidativo, de conformidad con los términos y condiciones que se describen en el folleto.

La comparación entre el patrimonio neto de la acción y el Activo de Referencia (tal como se define en el folleto) se lleva a cabo durante un periodo de observación de cinco años como máximo. La comisión de rentabilidad representa el 20 % de la diferencia entre el patrimonio neto de la acción (antes de la deducción de la comisión de rentabilidad) y el Activo de Referencia si la diferencia es positiva y si la rentabilidad relativa de la clase de acciones, comparada con el Activo de Referencia, es positiva o nula desde el inicio del periodo de observación de la rentabilidad. Las anteriores rentabilidades inferiores de los últimos 5 años deben recuperarse antes de proceder a cualquier nueva acumulación de la comisión de rentabilidad.

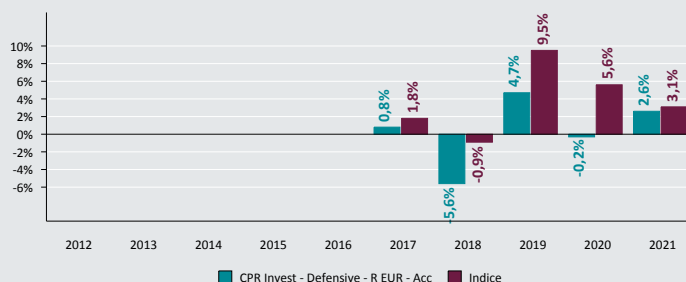
La fecha anual corresponde al día en que se calcula el último valor liquidativo del mes de diciembre.

La comisión de rentabilidad se abonará a la Sociedad Gestora en una fecha anual y comenzará un nuevo periodo de observación.

**La comisión de rentabilidad se abona incluso si la rentabilidad de la acción durante el periodo de observación de la rentabilidad es negativa, mientras que siga siendo superior a la rentabilidad del Activo de Referencia.**

Para obtener más información sobre los gastos del Compartimento, consulte la sección titulada "Costes y gastos" del folleto del Compartimento y/o los Fondos principales, que se encuentra disponible en [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com) o previa solicitud a la Sociedad Gestora.

## Rentabilidad histórica



- El gráfico indicado no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.
- Aunque el Compartimento subordinado puede invertir hasta un 15% de sus activos en otros activos en lugar de en participaciones del Fondo principal, el impacto de estas inversiones complementarias en la rentabilidad del Compartimento subordinado será neutral y predecible.
- El Compartimento se aprobó el 16 de marzo de 2015.
- El Compartimento se lanzó el 27 de marzo de 2015.
- La Clase de Acción se creó el 22 de diciembre de 2016.
- Índice de referencia: €STR capitalizado +1,50 % denominado en la divisa de la Clase de Acciones (EUR)
- La rentabilidad anual se calcula según los valores liquidativos denominados en EUR y todas las comisiones incluidas.

## Información práctica

[www.CPR-AM.com](http://www.CPR-AM.com)

- Nombre del depositario: CACEIS Bank - Sucursal de Luxembourg.
- Dónde y cómo obtener información sobre el Compartimento subordinado y el Fondo principal (folleto, informe anual, documento semestral) y/o las otras categorías de acciones: esta información se encuentra disponible en inglés de forma gratuita previa solicitud escrita a la dirección de correo ordinario CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 París – Francia o en [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com).
- El OICVM contiene un gran cantidad de otros Compartimentos y otras clases de acciones que se describen en el folleto. Se puede convertir a acciones de otro Compartimento del OICVM, con sujeción a las condiciones del folleto.
- Cada compartimento se corresponde con una parte distinta del patrimonio, activo y pasivo, del OICVM. Como consecuencia, los activos de cada Compartimento se encuentran disponibles únicamente para satisfacer los derechos de los inversores con respecto a dicho Compartimento y el derecho de los acreedores cuyas reclamaciones tengan su origen en la creación, funcionamiento o liquidación de dicho Compartimento.
- El presente documento describe un Compartimento del OICVM. El folleto y los informes periódicos se refieren en el conjunto del OICVM mencionada al principio del presente documento.
- En función de su situación fiscal personal, las ganancias de capital y los ingresos asociados con la tenencia de valores del Compartimento pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que busque información al respecto consultando al distribuidor del OICVM. El hecho de que sea posible que el Fondo principal y el Compartimento subordinado no tengan la misma jurisdicción legal puede afectar al tratamiento fiscal de las ganancias e ingresos relacionados con la participación en el Compartimento subordinado.
- El valor liquidativo del Compartimento se encuentra disponible en la Sociedad Gestora cada vez que se calcule.
- El Compartimento no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/“Personas estadounidenses”, tal como viene establecido en el aviso legal del sitio web de la Sociedad Gestora: [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com) o en el folleto del OICVM.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de Sociedad Gestora, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción del método de cálculo de la remuneración y las prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones, se encuentran disponibles en la siguiente página web: [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com), y se dispondrá de una copia impresa gratuita previa solicitud.

CPR Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del OICVM.

El Compartimento está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

CPR Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y vigentes al 7 de octubre de 2022.