

Paris, den 6 Mai 2022

Betreff: Schreiben an die Anteilhaber des Investmentfonds (FCP) CPR FOCUS INFLATION

ISIN-Codes:

P-Anteile: FR0010832469

I-Anteile: FR0010838722

R-Anteile: FR0013294659

PM-Anteile: FR0013462520

Sehr geehrte Damen und Herren,

Wir möchten Sie über die Entwicklung des Investmentfonds (FCP) **CPR Focus Inflation** informieren, dessen Anteilhaber Sie sind.

Welche Änderungen werden an Ihrem FCP vorgenommen?

Mit Beschluss vom 04.05.2022 hat CPR Asset Management in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft Ihres Investmentfonds (FCP) **CPR Focus Inflation** beschlossen, **die Grenze für die Erhebung der erfolgsabhängigen Provisionen aufzuheben**.

Ihr Investmentfonds (FCP) sieht derzeit eine erfolgsabhängige Provision von 20 % pro Jahr vor, die über die Wertentwicklung des Referenzvermögens hinausgeht, wobei die Provision maximal 1 % des Nettovermögens betragen darf.

Die Aufhebung der Grenze für die Erhebung der erfolgsabhängigen Provisionen erfolgt vor dem Hintergrund der Einführung der neuen, von der ESMA verkündeten Berechnungsmethode, die 2021 in Kraft getreten ist, und der damit einhergehenden Verlängerung des Beobachtungszeitraums.

Die neue Berechnungsmethode sieht keine Grenze für die Erhebung der erfolgsabhängigen Provisionen vor.

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit werden zudem die **Absätze bezüglich der Berechnungsmodalitäten der erfolgsabhängigen Provision in den wesentlichen Anlegerinformationen aktualisiert**.

Wann werden diese Änderungen vorgenommen?

Die Änderungen an Ihrem Investmentfonds (FCP) treten am **01.07.2022** in Kraft.

Falls Sie mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können Sie Ihre Anteile bis zum 01.07.2022 kostenlos zurückgeben.

Welche Auswirkungen haben diese Änderungen auf das Rendite-/Risikoprofil Ihrer Anlage?

- **Änderung des Rendite-/Risikoprofils:** Nein
- **Erhöhung des Risikoprofils:** Nein
- **Potenzielle Erhöhung der Kosten:** Ja
- **Ausmaß der Änderung des Rendite-/Risikoprofils:** Unerheblich



Welche Auswirkungen hat oder haben diese Transaktion(en) auf Ihre Besteuerung?

Die steuerlichen Folgen für Sie können sich unter anderem je nach den Bedingungen unterscheiden, unter denen die Transaktion durchgeführt wird, und dem Land, in dem Sie Ihren steuerlichen Wohnsitz haben. Wir empfehlen Ihnen daher, sich mit Ihrem vertrauten Steuerberater in Verbindung zu setzen, um die Auswirkungen dieser Transaktion auf Ihre persönliche steuerliche Situation zu erörtern.

Was sind die Hauptunterschiede zwischen dem FCP, von dem Sie derzeit Anteile halten, und dem zukünftigen FCP?

Nachstehend finden Sie die Einzelheiten zu den Änderungen Ihrer Anlage:

- **Im Prospekt Ihres Investmentfonds (FCP):**

Kosten			
Erfolgsabhängige Provision	<p><u>P- und I-Anteile:</u> 20 % jährlich der Performance oberhalb jener des Referenzvermögens ⁽⁴⁾ <i>(4) bis zu 1 % des Nettovermögens</i></p> <p>Das „Referenzvermögen“, das das Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) am ersten Tag des Beobachtungszeitraums darstellt, abzüglich der Zeichnungs-/Rücknahmebeträge bei jeder Bewertung, auf die die Performance des Referenzindex (50 % Markit iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50 % iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index)</p>	<p><u>P- und I-Anteile:</u> 20 % jährlich der Performance oberhalb jener des Referenzvermögens</p> <p>Das „Referenzvermögen“, das das Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) am ersten Tag des Beobachtungszeitraums darstellt, abzüglich der Zeichnungs-/Rücknahmebeträge bei jeder Bewertung, auf die die Performance des Referenzindex (50 % Markit iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged + 50 % iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index)</p>	

- **In den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) Ihres Investmentfonds (FCP):**

Kosten		
Erfolgsabhängige Provision	Die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision erfolgt zum jeweiligen Datum jeder Bestimmung des Nettoinventarwerts	Die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision erfolgt zum jeweiligen Datum jeder Bestimmung des Nettoinventarwerts gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten.

	<p>gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten.</p> <p>Der Vergleich des Nettovermögens der Anteilsklasse mit dem „Referenzvermögen“ (wie im Prospekt definiert) erfolgt über einen Beobachtungszeitraum von maximal fünf Jahren. Die erfolgsabhängige Provision beläuft sich auf 20 % der Differenz zwischen dem Nettovermögen der Anteilsklasse (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) und dem Referenzvermögen, wenn diese Differenz positiv ist und die relative Performance des Anteils am Referenzvermögen seit Beginn des oben definierten Beobachtungszeitraums positiv oder null ist. Die in den letzten fünf Jahren erzielte Underperformance muss somit ausgeglichen werden, bevor eine Rückstellung wieder verbucht werden kann.</p> <p>Der Jahrestag entspricht dem Tag der Bestimmung des letzten Nettoinventarwerts im Dezember.</p> <p>Die Rückstellung kann von der Verwaltungsgesellschaft an einem Jahrestag erhoben werden, wodurch ein neuer Beobachtungszeitraum eröffnet wird.</p> <p>Die erfolgsabhängige Provision wird selbst dann erhoben, wenn die Performance des Anteils während des Beobachtungszeitraums negativ ist, solange sie über der Performance des Referenzvermögens liegt.</p>	<p>Die in den letzten fünf Jahren erzielte Underperformance muss somit ausgeglichen werden, bevor eine Rückstellung wieder verbucht werden kann.</p> <p>Die erfolgsabhängige Provision wird selbst dann erhoben, wenn die Performance des Anteils während des Beobachtungszeitraums negativ ist, solange sie über der Performance des Referenzvermögens liegt.</p>
--	---	---

Diese Änderungen sind nicht Gegenstand einer Genehmigung durch die französische Finanzmarktaufsicht (AMF).

Änderung der Adresse des Gesellschaftssitzes von CACEIS als Verwahrstelle und Beauftragte Rechnungsführungsstelle Ihres Investmentfonds (FCP)

Wir setzen Sie davon in Kenntnis, dass sich der Geschäftssitz von CACEIS seit dem 01.06.2022 wie folgt geändert hat:

CACEIS Bank

Société Anonyme (Aktiengesellschaft), eingetragen im Handelsregister (RCS) von Nanterre unter der Nr. RCS 692 024 722
Geschäftssitz 89–91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge

Geschäftssitz: CPR Asset Management, 91–93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15 (Frankreich)

Tel.: +33 (0)1 53 15 70 00 – www.cpr-am.com

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 53 445 705 Euro – 399 392 141 RCS Paris – USt-IdNr.: FR37399392141

Von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) unter der Nummer GP 01-056 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

CACEIS Fund Administration

Aktiengesellschaft eingetragen im Handelsregister (RCS) Nanterre unter der Nummer 420 929 481
Geschäftssitz 89–91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge

Wichtig für die Anleger

Wir bitten Sie, das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen und den Prospekt Ihres Investmentfonds einzusehen, die Ihnen auf formlose schriftliche Anfrage an folgende Adresse zugesandt werden: CPR Asset Management – 91–93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15 (Frankreich).

Darüber hinaus steht Ihnen Ihr üblicher Ansprechpartner gerne zur Verfügung, um Ihnen ergänzende Auskünfte zu erteilen und um gemeinsam mit Ihnen die beste Lösung für Ihr Anlegerprofil zu erarbeiten.

Wir empfehlen Ihnen, Ihren Berater in regelmäßigen Abständen zu kontaktieren.

Mit freundlichen Grüßen

Nadine LAMOTTE

Stellvertretende Geschäftsführerin

Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht kostenfrei in gedruckter Form am Sitz der Gesellschaft, CPR Asset Management, 91-93 Boulevard Pasteur - CS 61595-75730 Paris Cedex 15, und bei der Deutsche Informationsstelle, CACEIS Bank S.A. Germany Branch, Lilienthalallee 34-36, D-80939 München.

Die Geschäftsleitung

GLOSSAR

-Erfolgsabhängige Provision: Bedingte Kosten, die erhoben werden, wenn ein Fonds einen bestimmten Index oder eine Auslöseschwelle übertrifft. Diese Kosten kommen zu den jährlichen Verwaltungsgebühren hinzu.

-ESMA: Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA, die für die Harmonisierung der europäischen technischen Normen zuständig ist. Sie hat die Befugnis, „obligatorische Standards“ auszuarbeiten und mit verbindlichen Maßnahmen einzugreifen. Ihre Aufgabe besteht darin: - Verbesserung der Koordinierung zwischen den Regulierungsbehörden der einzelnen Märkte in der Europäischen Union; - Intervention bei der Europäischen Kommission für Fragen im Zusammenhang mit Wertpapieren; - Gewährleistung einer einheitlicheren und zügigeren Umsetzung der gemeinschaftlichen Rechtsvorschriften in den einzelnen Mitgliedstaaten. Letztere haben einen Vertreter, der einen Sitz in der ESMA hat.

-Referenzindex: Es handelt sich in der Regel um einen Index oder eine Kombination von Indizes. Ein Index stellt einen Bestand aussagekräftiger Wertpapiere aus einem bestimmten Anlagesegment dar. Beispielsweise kann ein Index eine bestimmte Assetklasse (Börse, Anleihen usw.), einen bestimmten Sektor (geografisch, thematisch usw.), Kapitalisierungsmerkmale usw. darstellen. Dieser Indikator dient dazu, die Performance der Verwaltung eines Portfolios zu bewerten.