

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc Un Comparto di CPR Invest (SICAV)

Codice ISIN: (A) LU1203018533

Questo Comparto è gestito da CPR Asset Management, una società del gruppo Amundi

Obiettivi e politica d'investimento

Un fondo feeder è un fondo che investe almeno l'85% del patrimonio in un altro fondo, denominato un fondo master.

CPR Invest - Defensive (il "Comparto Feeder") investe nella quota T di CPR Croissance Défensive, un Fondo comune d'investimento francese (il «Fondo Master»).

L'obiettivo d'investimento del Comparto Feeder è lo stesso del Fondo Master al netto delle commissioni specifiche per ogni quota del Comparto

L'obiettivo di investimento del Fondo Master è quello di fornire nel medio termine (minimo 2 anni) un rendimento annuale, al netto delle commissioni, superiore a €STR capitalizzato +2,50% con una volatilità massima attesa del 7%.

Le informazioni sul benchmark €STR sono disponibili all'indirizzo <https://www.emmbenchmarks.eu/>.

Il Comparto è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, sarà esposto a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.

Si prevede che l'andamento del Comparto Feeder sarà fortemente correlato a quello del Fondo Master. L'andamento del Comparto Feeder sarà tuttavia inferiore a quello della quota T del Fondo Master, in particolare a causa dei costi e delle spese sostenuti dal Comparto Master.

Il Fondo Master è un portafoglio globale diversificato che combina diverse classi di attività: titoli azionari (compresi i titoli a piccola capitalizzazione), tassi d'interesse, titoli di credito (compresi i titoli inclusi nella categoria di "Speculative Grade", ossia con rating pari o inferiore a BB+ [Fonte S&P/Fitch] o Ba1 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri), strumenti del mercato monetario, valute, strategie alternative, materie prime (escluse le materie prime agricole), esposti a tutte le aree geografiche (compresi i mercati emergenti).

Il Fondo Master investe principalmente nella classe di attività "tassi d'interesse" con un limite di esposizione ad "attività rischiose*" che varia dallo 0% a un massimo del 40% del patrimonio complessivo del Fondo.

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

Al fine di raggiungere questo obiettivo, il team di gestione definisce l'allocazione tra titoli azionari, titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, che potrebbero divergere dalle proporzioni dell'indice, pur rispettando la volatilità massima. Procede quindi a un'allocazione geografica e/o tematica e alla sezione dei supporti corrispondenti. Queste decisioni sono basate su previsioni di mercato, dati finanziari e dati sui rischi.

Il Fondo Master può investire fino al 100% in OIC. It may also hold securities.

L'esposizione azionaria sarà compresa tra il -10% e il 30% del patrimonio complessivo del portafoglio.

La quota dei seguenti investimenti (classe di attivi di "tasso d'interesse") rappresenta nel complesso almeno il 60% del patrimonio del Fondo Master: prodotti di tasso (comprese le obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario (compresi gli OIC), depositi presso istituti bancari e pronti contro termine su obbligazioni. Il Fondo Master può investire in prodotti legati a tassi d'interesse di emittenti pubblici e privati nell'area OCSE che abbiano un rating «Investment Grade» al momento del loro acquisto, ossia con rating pari o superiore a BBB- [Fonte S&P/Fitch] o Baa3 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri. Il Fondo Master può investire fino al 40% del patrimonio in titoli di stato dell'area OCSE appartenenti alla categoria «Qualità speculativa», ossia con rating pari o inferiori a BB+ [Fonte S&P/Fitch] o Ba1 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri.

Per la stima del rischio e la categoria del credito, la società di gestione ricorre ai propri team e alla propria metodologia, che tiene conto, tra gli altri fattori, dei rating emessi dalle principali agenzie di rating.

Il declassamento di un emittente da parte di una o più agenzie di rating non implica sistematicamente la vendita dei titoli interessati; la Società di gestione fa invece affidamento sul proprio processo interno di valutazione per valutare l'opzione se mantenere o meno i titoli nel portafoglio.

La sensibilità del portafoglio, un indicatore che misura l'impatto delle variazioni del tasso d'interesse sui risultati è compresa tra [-3; +8].

Al fine di coprire e/o esporre il portafoglio, il Fondo Master può ricorrere a strumenti finanziari derivati o acquisti e vendite temporanee di titoli.

Il Comparto Feeder può utilizzare strumenti derivati esclusivamente a scopo di copertura.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa.

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc è denominato in EUR.

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc ha un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 2 anni.

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc accumula i profitti netti e le plusvalenze realizzate nette.

Potete chiedere il rimborso delle vostre azioni al loro rispettivo valore patrimoniale netto, calcolato giornalmente in conformità alle condizioni specificate nel prospetto.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto Feeder riflette il livello massimo atteso di volatilità del Portafoglio.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore di rischio numerico possono non essere affidabili in termini di profilo di rischio futuro del Comparto.
- La categoria di rischio associata al Comparto non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il capitale non è garantito.
- Sono stati fissati i rispettivi orari limite di negoziazione per il Comparto Feeder e il Fondo Master in modo tale che gli ordini di sottoscrizione o rimborso delle Classi di Azioni del Comparto Feeder siano collocati entro l'orario limite del Fondo Master ed evasi in uno stesso giorno di negoziazione. Le disposizioni di sottoscrizione/rimborso del Fondo Master in cui è investito il vostro Comparto Feeder sono illustrate nella sezione del prospetto del Fondo Master intitolata "Condizioni di sottoscrizione e rimborso".

Tra i principali rischi per il Comparto non inclusi nell'indicatore vi sono i seguenti:

- Rischio di credito: si tratta del rischio di un improvviso declassamento dell'affidabilità creditizia di un emittente o del rischio della sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: rappresenta il rischio che un mercato finanziario, quando è caratterizzato da bassi volumi di negoziazione o da tensioni, potrebbe non essere in grado di assorbire i volumi di vendita (o di acquisto) senza causare un calo (o un aumento) significativo del prezzo delle attività.
- Rischio di controparte: questo è il rischio che un operatore di mercato non riesca a rispettare i propri impegni relativamente al vostro portafoglio.
- L'utilizzo di strumenti finanziari potrebbe aumentare o diminuire la capacità del vostro portafoglio di amplificare i movimenti del mercato.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe ridurre il valore patrimoniale netto del Comparto. Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione Profilo di rischio del Comparto nel prospetto.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 5,00%

Spesa di rimborso Assente

La percentuale indicata è la massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o rimborsato (rimborso).

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 1,79%* (compresa l'imposta e le spese del Fondo Master) del patrimonio netto medio

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20% annuo (imposta compresa) del risultato conseguito dal Comparto superiore alle Attività di riferimento.

Nell'ultimo anno contabile non è stata prelevata alcuna commissione.

Le **spese di sottoscrizione e rimborso** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

*Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote o azioni di un altro OIC.

Il calcolo della commissione legata al rendimento viene effettuato il giorno di calcolo del valore patrimoniale netto in conformità ai termini e condizioni descritti nel prospetto.

Il confronto tra il patrimonio netto in azioni e l'Attività di riferimento (come definito nel prospetto) viene effettuato su un periodo di osservazione di massimo cinque anni. La commissione legata al rendimento rappresenta il 20% della differenza tra il patrimonio netto dell'azione (al lordo della commissione legata al rendimento) e l'Attività di riferimento, se la differenza è positiva e se il rendimento relativo della classe di azioni rispetto all'Attivo di riferimento è positivo o nullo, dall'inizio del periodo di osservazione della performance. Le sottoperformance passate degli ultimi 5 anni devono essere recuperate prima di eventuali nuove commissioni legate al rendimento maturate.

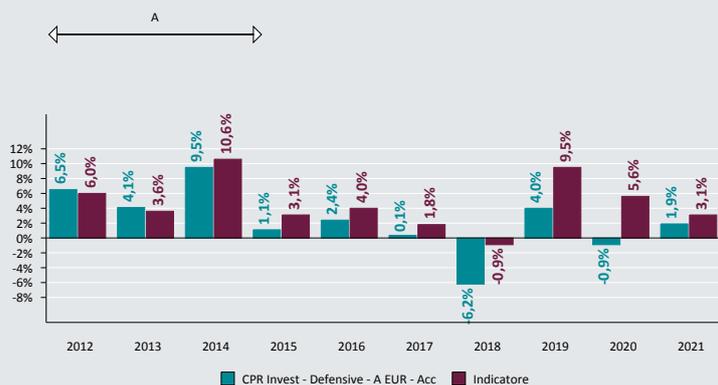
La data anniversario corrisponde al giorno di calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del mese di dicembre.

Le commissioni legate al rendimento maturate saranno corrisposte alla Società di gestione in una data anniversario e avrà inizio un nuovo periodo di osservazione.

La commissione legata al rendimento viene corrisposta anche se il rendimento dell'azione nel periodo di osservazione del rendimento è negativo, pur rimanendo superiore al rendimento dell'Attività di riferimento.

Per maggiori informazioni circa le spese del Comparto, si rimanda alla sezione intitolata «Oneri e spese» del prospetto del Comparto e/o dei Fondi Master, disponibile su www.cpr-am.com o, su richiesta, dalla Società di gestione.

Risultati ottenuti nel passato



A: Rendimenti simulati basati sui risultati della quota P del Fondo Master.

- Il grafico riportato non è un indicatore affidabile dei risultati futuri.
- Poiché CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc è stato lanciato il giorno 27 marzo 2015, i risultati mostrati fino a tale data sono dati simulati basati su quelli di CPR Croissance Défensive - P (ISIN FR0010097667), un FCI francese registrato presso l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). I risultati riportati nel grafico sono stati realizzati nel contesto della gestione di un OICVM francese avente la stessa società di gestione e una politica d'investimento analoga.
- Potrebbero sussistere differenze tra i risultati conseguiti da CPR Croissance Défensive - P (ISIN FR0010097667) e CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc (feeder di CPR Croissance Défensive - T (FR0011778919)), in particolare a causa delle strutture commissionali diverse. Si stima che i costi a carico di CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc saranno superiori dello 0,22% rispetto a quelli a carico di CPR Croissance Défensive - P (ISIN FR0010097667).
- Sebbene il Comparto Feeder possa investire fino al 15% del patrimonio in attività diverse dalle quote del Fondo Master, l'impatto di tali investimenti accessori sulla performance del Comparto Feeder sarà neutrale e prevedibile.
- Il Comparto è stato approvato il giorno 16 marzo 2015.
- Il Comparto è stato lanciato il giorno 27 marzo 2015.
- La Classe di Azioni è stata lanciata il giorno 27 marzo 2015.
- Indice di riferimento: €STR capitalizzato +1,50% denominato nella valuta della Classe di Azioni (EUR)
- I risultati annuali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in EUR e con tutte le commissioni incluse.

Informazioni pratiche

www.CPR-AM.com

- Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- Dove e come ottenere informazioni sul Comparto Feeder e sul Fondo Master (prospetto, relazione annuale, documento semestrale) e/o altre categorie di azioni: queste informazioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e su richiesta scritta presso l'indirizzo postale di CPR Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur 75015 Paris - France oppure su www.cpr-am.com.
- L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre classi di azioni che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.
- Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.
- Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.
- A seconda della vostra posizione fiscale personale, le plusvalenze e l'eventuale reddito associati alla detenzione di titoli nel Comparto potrebbero essere soggetti a imposta. Vi suggeriamo di informarvi presso il distributore dell'OICVM. Il fatto che il Fondo Master e il Comparto Feeder possano non appartenere alla stessa giurisdizione legale potrebbe incidere sul trattamento fiscale di eventuali guadagni e reddito legati alla partecipazione azionaria nel Comparto Feeder.
- Il valore patrimoniale netto del Comparto può essere ottenuto in occasione di ogni calcolo dalla Società di gestione.
- Il Comparto non è aperto a residenti degli Stati Uniti d'America / a «Soggetti Statunitensi» secondo la definizione di cui all'avviso legale riportato sul sito web della Società di gestione, www.cpr-am.com o nel prospetto dell'OICVM.

I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il sito web www.cpr-am.com e se ne può chiedere copia cartacea gratuita.

CPR Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier, (CSSF).

CPR Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 29 aprile 2022.