

Prodotto

CPR Invest - Defensive - F EUR - Acc

Un Comparto di CPR Invest

LU1291159124 - Valuta: EUR

Questo Comparto è autorizzato in Lussemburgo.

Società di gestione: CPR Asset Management, di seguito: "noi", società del Gruppo Amundi, è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

L'AMF è responsabile della vigilanza di CPR Asset Management, in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento al sito www.cpr-am.com o chiamare il numero +33 153157000.

Il presente documento è stato pubblicato in data 26/09/2023.

DOCUMENTO
CONTENENTE LE
INFORMAZIONI
CHIAVE

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Azioni di un Comparto di CPR Invest, un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito come SICAV.

Termine: La durata del Comparto è illimitata. La Società di gestione può chiudere il fondo mediante liquidazione o fusione con un altro fondo nel rispetto dei requisiti legali.

Obiettivi: Un fondo feeder è un fondo che investe almeno il 85% del suo patrimonio in un altro fondo, chiamato fondo master. CPR Invest - Defensive ("Comparto Feeder") investe nella quota T di CPR Croissance Défensive, un Fondo comune di investimento francese (il "Fondo Master").

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

L'obiettivo d'investimento del Fondo Master consiste nel conseguire nel medio termine (minimo 2 anni) una performance annuale, al netto delle commissioni, superiore all'indice €STR capitalizzato + 2,50% con una volatilità massima prevista del 7%.

A tal fine, il team di gestione definisce l'allocazione tra titoli, obbligazioni e strumenti del mercato monetario che possono divergere dalle proporzioni dell'indice, pur rispettando la volatilità massima. Procedo quindi a un'allocazione geografica e/o tematica e alla selezione dei supporti corrispondenti. Queste decisioni si basano su previsioni di mercato, dati finanziari e dati di rischio.

L'approccio best-in-class non esclude in linea di principio alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono pertanto rappresentati in questo approccio, e il Fondo Master può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi.

Il Fondo Master è un portafoglio globale diversificato che combina diverse classi di attivi: titoli (compresi small cap), tassi d'interesse, credito (compresi i titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade", ossia con rating pari o inferiore a BB+ [fonte: S&P/Fitch] o Ba1 [fonte: Moody's] o ritenuti equivalenti dalla Società di gestione in base a propri criteri), investimenti del mercato monetario, cambi, strategie alternative, materie prime (escluse le materie prime agricole), esposte a tutte le aree geografiche (compresi i mercati emergenti).

Il Fondo Master può investire fino al 100% degli attivi in OIC. Può anche detenere titoli. L'esposizione azionaria sarà compresa tra il -10% e il 30% del patrimonio totale del portafoglio. La quota dei seguenti investimenti (classe di attività "tasso d'interesse") rappresenta un totale di almeno il 60% del

patrimonio totale del Fondo Master: prodotti di tasso d'interesse (comprese le obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario (compresi gli OIC), depositi presso un istituto bancario e contratti di riacquisto 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 considerato equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri. Il Fondo Master può investire fino al 40% del proprio patrimonio in titoli di Stato dell'area OCSE appartenenti alla categoria "Speculative Grade", 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. Il Fondo Master può investire fino al 40% del proprio patrimonio in titoli di Stato dell'area OCSE appartenenti alla categoria "Speculative Grade", 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. Il Fondo Master è limitato a un'esposizione ad "attività rischiose"* compresa tra lo 0% e un massimo del 40% della classe totale di attività del Fondo Master.

*Il termine "attività rischiose" è definito nella sezione relativa alla strategia d'investimento del prospetto del Fondo Master.

Per la valutazione del rischio e della categoria creditizia, la società di gestione si affida ai propri team e alla propria metodologia, che include, tra gli altri fattori, i rating emessi dalle principali agenzie di rating. Il declassamento di un emittente da parte di una o più agenzie di rating non comporta sistematicamente la vendita dei titoli interessati; la società di gestione fa piuttosto affidamento sulla sua valutazione interna per valutare l'opzione di mantenere o meno i titoli in portafoglio. Per la valutazione del rischio e della categoria creditizia, la società di gestione si affida ai propri team e alla propria metodologia, che include, tra gli altri fattori, i rating emessi dalle principali agenzie di rating. Il declassamento di un emittente da parte di una o più agenzie di rating non comporta sistematicamente la vendita dei titoli interessati; la società di gestione fa piuttosto affidamento sulla sua valutazione interna per valutare l'opzione di mantenere o meno i titoli in portafoglio.

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

Il Fondo Master può utilizzare strumenti finanziari derivati o acquisti e vendite temporanee di titoli per coprire e/o esporre il portafoglio.

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

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.

Si prevede che la performance del Comparto Feeder sarà fortemente correlata a quella del Fondo Master. Tuttavia, il rendimento del Comparto Feeder sarà inferiore a quello della quota T del Fondo Master a causa, in particolare, dei costi e delle spese sostenuti dal Comparto Feeder.

Le informazioni sul parametro di riferimento €STR sono disponibili sul sito <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato a investitori con una conoscenza di base e un'esperienza

limitata o nulla d'investimento in fondi che mirano ad aumentare il valore del proprio investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato, e disposti ad assumere un livello elevato di rischio sul capitale investito.

Rimborso e negoziazione: Le azioni possono essere vendute (rimborsate) come indicato nel prospetto al rispettivo prezzo di negoziazione (valore patrimoniale netto). Nel prospetto di CPR Invest sono forniti ulteriori dettagli.

Politica di distribuzione: Poiché questa è una categoria di azioni a capitalizzazione, il reddito da investimenti viene reinvestito.

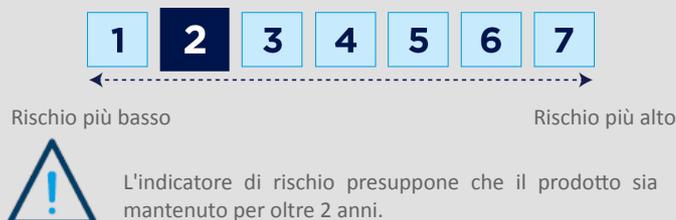
Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Comparto, tra cui il prospetto e le relazioni finanziarie, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso: CPR Asset Management, 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Parigi Cedex 15.

Il Valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito www.cpr-am.com.

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

SCENARI DI PERFORMANCE

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Comparto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato: superiore a 2 anni			
Investimento di 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	superiore a 2 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.250	€ 8.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,5%	-8,8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.250	€ 9.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,5%	-4,8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 9.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	-0,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.330	€ 11.160
	Rendimento medio per ciascun anno	13,3%	5,6%

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi aggiuntivi: il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di CPR Invest.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che usa un'approssimazione adatta.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29/11/2013 e il 30/11/2015.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/11/2018 e il 30/11/2020

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29/03/2018 e il 31/03/2020.

Cosa accade se CPR Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Per ciascun Comparto di CPR Invest viene investito e mantenuto un pool di attività distinto. Le attività e passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle della Società di gestione e non vi è alcuna passività incrociata tra loro. Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza della Società di gestione o di qualsiasi fornitore di servizi delegato.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10.000.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Scenari	Investimento di 10.000 EUR	
	1 anno	In caso di uscita dopo superiore a 2 anni*
Costi totali	€ 209	€ 419
Incidenza annuale dei costi**	2,1%	2,1%

* Periodo di detenzione raccomandato.

** Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari a 1,73% prima dei costi e a -0,35% al netto dei costi.

Non addebitiamo una commissione di ingresso

Se avete investito in questo prodotto nell'ambito di un contratto assicurativo, i costi indicati non includono i costi aggiuntivi che potreste sostenere.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	Fino a 0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,09% del valore dell'investimento all'anno. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	208,70 EUR
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima del costo per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo dipende da quanto viene acquistato e venduto.	0,20 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sovraprendimento annuo del 20,00% dell'attività di riferimento, 20% della differenza tra il patrimonio netto della classe di azioni e l'attività di riferimento. Indicatore di prestazioni: €STR capitalizzato + 1,50%. Metodologia ESMA dal 01/01/2022. Il calcolo si applica a ciascuna data di calcolo del Valore patrimoniale netto conformemente alle condizioni descritte nel prospetto. Le sottoperformance passate degli ultimi 5 anni devono essere recuperate prima di eventuali che maturino nuove commissioni di performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione di performance viene corrisposta anche se la performance dell'azione nel periodo di osservazione della performance è negativa, pur rimanendo superiore alla performance dell'Attività di riferimento.	0,00 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: superiore a 2 anni in base sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del Comparto.

Questo prodotto è concepito per un investimento a breve termine; dovete essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 2 anni. È possibile riscattare l'investimento in qualsiasi momento o detenere l'investimento più a lungo.

Calendario degli ordini: Gli ordini di rimborso delle azioni devono pervenire entro le ore 09:00 (ora di Lussemburgo) del giorno di valutazione. Per ulteriori dettagli in merito ai rimborsi, si rimanda al Prospetto CPR Invest.

Potrebbe essere possibile scambiare azioni del Comparto in azioni di altri comparti di CPR Invest, conformemente al prospetto di CPR Invest.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile:

- Scrivere a CPR Asset Management all'indirizzo 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi - Francia
- Inviare un'e-mail all'indirizzo client.servicing@cpr-am.com

In caso di reclamo, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome e cognome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del problema. Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito web www.cpr-am.com.

In caso di reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, sarà la persona stessa a indicare dove presentarli.

Altre informazioni pertinenti

Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e l'ulteriore documentazione informativa in relazione al Comparto, comprese le varie politiche pubblicate del Comparto, sono reperibili sul nostro sito web www.cpr-am.com. È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale della Società di gestione.

Performance passate: È possibile scaricare i risultati ottenuti nel passato del Comparto degli ultimi 10 anni all'indirizzo www.cpr-am.com.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito www.cpr-am.com.