

Prodotto

CPR Invest - Dynamic - F EUR - Acc

Un Comparto di CPR Invest

LU1291159553 - 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 - Dynamic ("Comparto Feeder") investe nella quota T di CPR Croissance Dynamique, un Fondo comune d'investimento francese (il "Fondo Master").

L'obiettivo di investimento del Comparto Feeder è lo stesso del Fondo Master. L'obiettivo d'investimento è quello di ottenere un rendimento a lungo termine superiore al parametro di riferimento (20% JP Morgan Global Government Bond Index Global Return EUR hedged + 80% EUR MSCI World Net Return), al netto delle commissioni specifiche per ciascuna quota del Comparto con una volatilità massima prevista del 20%.

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. Il processo d'investimento comprende:

1. stabilire in anticipo l'universo d'investimento attraverso analisi finanziarie ed extra-finanziarie degli emittenti per ciascuno dei titoli dell'universo d'investimento e sorvegliare l'esclusione di alcuni emittenti e l'integrazione dei principi di gestione ESG di Amundi;
2. creare un portafoglio basato sulla selezione di titoli che presentano i criteri finanziari ed extra-finanziari più favorevoli, oltre al monitoraggio dei rischi che tali scelte comportano.

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"), 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 è principalmente investito in OIC.

Il Fondo Master può investire fino al 100% degli attivi in OIC.

L'esposizione azionaria sarà compresa tra il 50% e il 100% del patrimonio totale del portafoglio.

La parte degli investimenti in obbligazioni e strumenti del mercato monetario (anche tramite OIC) sarà compresa tra lo 0% e il 50% del patrimonio totale del portafoglio.

Il Fondo Master può essere esposto al rischio di credito relativo a titoli con rating "Investment Grade" al momento della loro acquisizione, cioè con rating superiore o uguale a BBB- [fonte S&P/Fitch] o Baa3 [fonte Moody's] o considerati equivalenti dalla Società di Gestione secondo i propri criteri, e/o con rating "Speculative grade", cioè con rating inferiore o uguale a BB+ [fonte S&P/Fitch] o Ba1 [fonte Moody's] o considerati equivalenti dalla Società di Gestione secondo i propri criteri, con un limite massimo del 50% del patrimonio in supporti d'investimento "Speculative grade".

La sensibilità del portafoglio, un indicatore che misura l'impatto delle variazioni dei tassi d'interesse sui risultati, è compresa tra [-2 e +4].

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 con riferimento al parametro e mira a sovraperformarlo. Il Comparto è esposto prevalentemente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e sarà esposta a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa.

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.

L'Indice J.P. Morgan GBI Global è disponibile sul sito <https://markets.jp.morgan.com> e l'indice MSCI World è disponibile sul sito www.msci.com.

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.

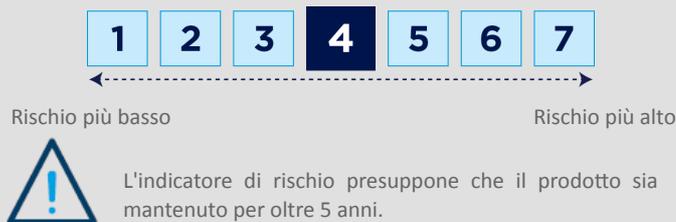
Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Comparto, tra cui il prospetto e le relazioni finanziarie, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso: CPR Asset Management, 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Parigi Cedex 15.

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 5 anni			
Investimento di 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	superiore a 5 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	€ 2.440	€ 2.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,6%	-24,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.520	€ 8.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,8%	-2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.450	€ 12.230
	Rendimento medio per ciascun anno	4,5%	4,1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.380	€ 14.520
	Rendimento medio per ciascun anno	33,8%	7,7%

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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 31/10/2016 e il 29/10/2021.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/07/2018 e il 31/07/2023

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/03/2015 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 5 anni *
Costi totali	€ 270	€ 1.743
Incidenza annuale dei costi**	2,7%	2,8%

* 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 6,92% prima dei costi e a 4,11% 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	2,68% del valore dell'investimento all'anno. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	268,10 EUR
Costi di transazione	di 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	Sovraperformance annua 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: 20% J.P. Morgan GBI Global Return Index Hedge + 80% MSCI World Index Net Return. 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.	1,80 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: superiore a 5 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 medio termine; dovete essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 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.

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.

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.