

Prodotto

CPR Invest - Reactive - F EUR - Acc

Un Comparto di CPR Invest

LU1291159637 - Valuta: EUR

Questo Comparto è autorizzato in Lussemburgo.

Società di gestione: CPR Asset Management, di seguito: "Noi", società del Gruppo Amundi, è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La CSSF 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 53157000.

Il presente documento è stato pubblicato in data 19/01/2023.

DOCUMENTO
CONTENENTE LE
INFORMAZIONI
CHIAVE

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Azioni di un Comparto di CPR Invest, una 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 l'85% del suo patrimonio in un altro fondo, chiamato fondo master, al netto delle commissioni specifiche per ciascuna quota del Comparto. CPR Invest - Reactive ("Comparto Feeder") investe nella quota T di CPR Croissance Réactive, un Fondo comune d'investimento francese (il "Fondo Master"), al netto delle commissioni specifiche per ciascuna quota del Comparto.

L'obiettivo della categoria di azioni del Fondo Master T consiste nel conseguire nel medio termine (minimo 4 anni) una performance annuale, al netto delle commissioni, superiore all'indice €STR capitalizzato + 4,70%.

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. Procede 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 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.

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 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). Gli strumenti d'investimento che incorporano un approccio ESG saranno privilegiati e costituiranno, su base permanente, la maggior parte del patrimonio netto del Fondo Master.

Il profilo del Fondo Master può quindi cambiare ed essere esposto principalmente ai tassi d'interesse o ai mercati azionari. Sarà investito principalmente in OIC.

Il Fondo Master può investire fino al 100% degli attivi in OIC. Può inoltre detenere titoli (massimo 50%): azioni, obbligazioni/titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

L'esposizione azionaria sarà compresa tra lo 0% e l'80% del patrimonio del portafoglio.

Gli investimenti in strumenti di tasso d'interesse e del mercato monetario (anche tramite OIC) saranno compresi tra il 20% e il 70% del patrimonio del 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 Fondo Master può esporsi fino al 30% del patrimonio del portafoglio in 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 di qualità equivalente dalla Società di gestione in base a propri criteri.

La sensibilità del portafoglio del Fondo Master, un indicatore che misura l'impatto delle variazioni dei tassi d'interesse sui risultati, è compresa tra [-2 e +5].

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. **Agente per i pagamenti in Svizzera:** CACEIS Bank, Paris, Succursale de Nyon / Suisse, 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon.

In Svizzera, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali dell'OICVM possono essere ottenuti gratuitamente in lingua francese presso il rappresentante in Svizzera.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

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 4 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: 4 anno/i		Investimento di EUR 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	4 anno/i
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	€5.690	€6.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,1%	-11,2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8.820	€9.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,8%	-2,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.230	€10.400
	Rendimento medio per ciascun anno	2,3%	1,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12.560	€12.910
	Rendimento medio per ciascun anno	25,6%	6,6%

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.

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 compartimenti 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 EUR 10.000	
	1 anno	In caso di uscita dopo *
Costi totali	€255	€1.103
Incidenza annuale dei costi**	2,6%	2,6%

* 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 3,56% prima dei costi e a 0,99% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,00% dell'importo investito/0 EUR). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

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.	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	2,54% del valore dell'investimento all'anno. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	254 EUR
Costi di transazione	Non addebitiamo una commissione di transazione per questo prodotto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sovrapperformance annua del dell'attività di riferimento, 20% della differenza tra il patrimonio netto della categoria di azioni e l'Attività di riferimento. Indicatore di prestazioni: €STR capitalizzato + 3,50%. 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.	1 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: superiore a 4 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 4 anni. È possibile riscattare l'investimento in qualsiasi momento o detenere l'investimento più a lungo.

Calendario degli ordini: Gli ordini di acquisto e/o vendita (rimborso) delle azioni ricevute e accettate entro le ore 09:00 di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo vengono normalmente evasi lo stesso giorno (utilizzando la valutazione di quel giorno).

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:

- Chiamare la linea telefonica dedicata al numero +331 53 15 70 00
- 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.