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 - Climate Bonds Euro - F EUR - Acc
Un Comparto di CPR Invest (SICAV)

Codice ISIN: (A) LU2337252428

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'investimento sostenibile del Comparto mira a far fronte al cambiamento climatico e a ottenere un'intensità di carbonio inferiore rispetto al suo indice di riferimento o all'universo d'investimento, selezionando gli investimenti come descritto di seguito

Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto.

L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return in Euro sul lungo periodo (almeno tre anni), investendo in società impegnate a limitare l'impatto sul cambiamento climatico, al contempo integrando criteri ambientali, sociali e di governance (E, S e G o, collettivamente, ESG) nel processo d'investimento.

Il Comparto è gestito attivamente e cerca di sovraperformare l'Indice di riferimento. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, investirà in 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 sostanziale.

La strategia d'investimento del Comparto mira a selezionare obbligazioni denominate in euro emesse da società di qualsiasi settore in tutto il mondo. Viene analizzato ogni settore e i titoli sono selezionati in base alle convinzioni d'investimento del gestore del fondo. Il portafoglio finale sarà costituito da società che offrono le migliori prospettive finanziarie e non.

Il Comparto investe soprattutto (il 50%) in titoli con rating "Investment Grade", ossia i cui rating sono compresi tra AAA e BBB- (secondo la classificazione di S&P/Fitch) o Aaa e Baa3 (secondo la classificazione di Moody's), o rating ritenuti equivalenti dai criteri della Società di gestione in base alla sua capacità di prevedere l'andamento del mercato del credito.

Fino al 40% del patrimonio del Comparto può essere investito in titoli con rating "Speculative Grade", al momento della loro acquisizione, ossia i cui rating sono inferiori o pari a BB+ (secondo la classificazione di S&P/Fitch) o BA1 (secondo la classificazione di Moody's), o rating ritenuti equivalenti dai criteri della Società di gestione in base alla sua capacità di prevedere l'andamento del mercato del credito.

Al fine di selezionare le società meglio posizionate per far fronte al cambiamento climatico, la Società di gestione si affida ai dati di CDP.

CDP è un fornitore specializzato in informazioni ambientali.

Le società nell'universo d'investimento vengono analizzate da un punto di vista climatico in modo da selezionare quelle più virtuose secondo gli standard di valutazione di CDP. L'universo d'investimento è costituito per almeno il 90% da società con un punteggio CDP.

Almeno il 90% dei titoli in portafoglio è valutato da CDP e ha un punteggio ESG.

La Società di gestione integra un ulteriore approccio sostenibile analizzando le società già selezionate secondo la propria metodologia di analisi ESG internazionale ed escludendole in base ai seguenti elementi:

- peggior punteggio ESG complessivo;
- peggior punteggio in relazione ai criteri ambientali e di governance;
- peggior punteggio in relazione ai sottocriteri ambientali;
- controversie ESG rilevanti.

In funzione del miglioramento della disponibilità e uniformità dei dati, la Società di gestione può adoperare ulteriori dati che consideri adatti per affinare la sua modalità di individuazione delle società meglio posizionate per far fronte al cambiamento climatico.

La Società di gestione si impegna a ridurre l'universo d'investimento di almeno il 20% escludendo le società con i peggiori punteggi climatici CDP e quelle scartate dalla propria metodologia di analisi ESG interna.

Il Comparto usa un approccio combinato top-down (allocazione settoriale) e bottom-up. Il processo di selezione delle obbligazioni è completamente discrezionale con l'aiuto di strumenti quantitativi.

Il processo d'investimento implementato mira a costruire un portafoglio in linea con l'obiettivo di temperatura di 1,5 °C dell'Accordo di Parigi e la cui impronta di carbonio sarà inferiore rispetto all'Indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporate Total Return, rappresentativo del suo universo d'investimento.

La Società di Gestione ha istituito un meccanismo che compensa l'impronta di carbonio residua del comparto mediante l'uso di unità di riduzione delle emissioni verificate ("VER") che finanziano progetti volti a ridurre o evitare le emissioni di CO2. Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto.

La politica di riduzione dell'impronta di carbonio e la politica d'investimento socialmente responsabile (obiettivi, criteri, rating) sono ulteriormente dettagliate e disponibili sul sito Web della Società ("Codice di trasparenza SRI" del Comparto).

Il Comparto è gestito all'interno di un range di duration modificata del credito compresa tra [0; +8].

Il Comparto è gestito all'interno di un range di duration modificata del tasso di interesse compresa tra [0; +8].

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura, arbitraggio, esposizione e/o gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto persegue l'Articolo 9 del regolamento relativo all'informativa sugli investimenti sostenibili.

CPR Invest - Climate Bonds Euro - F EUR - Acc è denominato in EUR.

CPR Invest - Climate Bonds Euro - F EUR - Acc ha un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 3 anni.

CPR Invest - Climate Bonds Euro - F 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

Rischio più basso, Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso Rendimento solitamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Il livello di rischio del Comparto riflette i propri limiti di investimento e l'esposizione ai debiti emessi da emittenti privati.

- 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.

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	Assente
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	1,27%* (imposta compresa) del patrimonio netto medio
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20% annuo (imposta compresa) dei risultati conseguiti dal Comparto superiori alle Attività di riferimento. Il periodo di osservazione del rendimento, iniziato dal lancio dell'azione, è esteso in via eccezionale fino all'ultimo valore patrimoniale netto di luglio dell'anno successivo (minimo un anno). 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 indicate sono stimate sulla base dell'importo totale atteso delle spese. Sarà aggiornato in base alle spese del successivo esercizio finanziario. 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 il Patrimonio di riferimento se la differenza è positiva, e se il rendimento relativo della classe di azioni rispetto al Patrimonio di riferimento è positivo o nullo, dall'inizio del periodo di osservazione del rendimento. 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 luglio.
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, disponibile su www.cpr-am.com o, su richiesta, dalla Società di gestione.

Risultati ottenuti nel passato

CPR Invest - Climate Bonds Euro - F EUR - Acc non dispone ancora dei dati per un anno civile completo necessari per generare un grafico dei risultati.

- Il Comparto è stato approvato l'08 novembre 2018.
- Il Comparto è stato lanciato il 06 dicembre 2018.
- La Classe di Azioni è stata lanciata il 14 maggio 2021.
- Indice di riferimento: 100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E).
- 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 (prospetto, relazione annuale, documento semestrale) e/o altre categorie di azioni: queste informazioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e su richiesta scritta a 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 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.come/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 07 ottobre 2022.