DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo: *Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale.*
Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

CPR Invest - Climate Bonds Euro - A EUR - Acc

Un Comparto di CPR Invest
LU1902444584 - 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, consultare www.cpram.com o chiamare il numero +33-153157000.
Il presente documento è stato pubblicato in data 03/08/2026.

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: L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare il BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return Index in Euro nel periodo di detenzione raccomandato (almeno 3 anni), investendo in società impegnate a limitare l'impatto dei cambiamenti climatici, al contempo integrando i criteri ambientali, sociali e di governance (E, S e G) nel processo di investimento.
L'investimento sostenibile del Comparto si concentra sui cambiamenti climatici e si prefigge di ottenere un'intensità di carbonio inferiore rispetto all'Indice di riferimento, selezionando gli investimenti come descritto di seguito. Il Comparto integra fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come illustrato in maggior dettaglio nella sezione 4.9 "Panoramica della politica di investimento responsabile" del prospetto.
La strategia di investimento del Comparto si prefigge di selezionare obbligazioni denominate in euro emesse da società di qualsiasi settore del mondo. Ogni settore viene analizzato e i titoli vengono selezionati in base alle convinzioni di investimento del gestore del fondo. Il portafoglio finale è composto da società che offrono le migliori prospettive finanziarie e non finanziarie.
Per selezionare le società che si trovano nella posizione migliore per affrontare il cambiamento climatico, la Società di gestione si affida ai dati della Sciences Based Targets (SBT) e del CDP. Almeno il 90% dei titoli in portafoglio è analizzato dal CDP o registrato presso la SBT Initiative e ha un punteggio ESG. La Società di gestione integra un ulteriore approccio sostenibile, analizzando società che sono già state selezionate sulla base della propria metodologia di analisi ESG interna, escludendo quelle basate sui seguenti criteri:
- i punteggi ESG complessivi più bassi di Amundi (ossia F e G su una scala da A a G);
- i punteggi più bassi (ossia F e G su una scala da A a G) relativi alla componente Ambientale dei punteggi ESG complessivi di Amundi;
- le controversie ESG considerate gravi;

Inoltre, sebbene il Comparto escluda le società ritenute non compatibili con l'obiettivo dell'Accordo di Parigi sul clima volto a limitare le obbligazioni che contribuiscono al riscaldamento globale, può tuttavia investire in queste società quando emettono obbligazioni green, sociali e sostenibili, a condizione che i progetti finanziati da tali emittenti siano in linea con le suddette esclusioni. In via eccezionale, l'esclusione delle società ritenute in violazione dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali sarà applicata a livello degli emittenti.
Il Comparto ha ottenuto la Certificazione SRI e la sua politica SRI (obiettivi, criteri, rating) è dettagliata e disponibile sul sito web della Società: www.cpram.com
Nell'ambito della Certificazione SRI, il Comparto si impegna a ridurre l'universo d'investimento di almeno il 30% sulla base della propria metodologia climatica, della metodologia interna di analisi ESG e delle esclusioni previste dalla Certificazione SRI France, nonché delle attività considerate non allineate all'Accordo di Parigi sul clima.
La Società di gestione ha costituito un meccanismo di compensazione dell'impronta di carbonio residua del Comparto mediante l'impiego di unità di riduzione delle emissioni verificate ("Vers"), che finanziano progetti volti a ridurre o evitare le emissioni di CO_2. Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto.
Il Comparto investe soprattutto (50%) in titoli con rating "Investment Grade". Il Comparto può essere investito fino al 40% del suo patrimonio in titoli di "Speculative grade" al momento dell'acquisto.
Il Comparto è gestito entro un intervallo di duration modificata del credito compreso tra [0;+8].
Il Comparto è gestito entro un intervallo di duration modificata del tasso di interesse compreso tra [0;+8].
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare il parametro di riferimento. Il Comparto è esposto prevalentemente agli emittenti del parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e sarà esposto 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 rilevante.
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 conoscenze di base e con poca o nessuna esperienza nell'ambito degli investimenti in fondi che mirano ad aumentare il valore del proprio investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato con la capacità di subire perdite finanziarie fino all'importo 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.cpram.com.

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

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 oltre 3 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.

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.

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: Oltre 3 anni

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo Oltre 3 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**	7.960 €	8.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,4%	-7,1%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7.960 €	8.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,4%	-7,1%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.540 €	9.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,6%	-1,2%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.370 €	11.220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	3,9%

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.

Qualora la serie storica del fondo non sia sufficiente per il calcolo dello scenario, verrà utilizzato un parametro di riferimento appropriato (proxy).

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/10/2022 e il 31/10/2025.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31/07/2017 e il 31/07/2020
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/09/2019 e il 30/09/2022.

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.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dal suo rendimento. 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 10.000 EUR.

Investimento di 10.000 EUR		
Scenari	**In caso di uscita dopo**	
	1 anno	**Oltre 3 anni***
Costi totali	606 €	827 €
Incidenza annuale dei costi**	6,1%	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 al 1,65% prima dei costi e al -1,18% al netto dei costi.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (5,00% dell'importo investito/500 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	Sono compresi i costi di distribuzione del 5,00% dell'importo investito. Si tratta del costo massimo che verrà addebitato. La persona che vende il prodotto comunicherà la spesa effettiva.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0,00 EUR
	Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,95% del valore dell'investimento all'anno. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	90,25 EUR
Costi di transazione	0,12% 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.	11,71 EUR
	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Sovraperformance annua del 20,00% dell'attività di riferimento, 100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E) TR Close. 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.**	4,37 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: Oltre 3 anni in base alla 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 3 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 14:00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione. Per ulteriori dettagli in merito ai rimborsi, si rimanda al Prospetto CPR Invest.

Al fine di gestire i rischi di liquidità e nel migliore interesse degli investitori, qualora le richieste di rimborso superino una soglia prestabilita, il comparto può limitare i diritti di rimborso degli investitori ed evadere tali richieste solo parzialmente, su base proporzionale. Il relativo funzionamento è descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto.

Al fine di promuovere un'equa allocazione dei costi e mitigare gli effetti di diluizione, nel migliore interesse degli investitori, il comparto può applicare lo swing pricing, un meccanismo predeterminato mediante il quale il valore patrimoniale netto delle quote viene rettificato attraverso l'applicazione di un fattore che riflette il costo della liquidità. Il relativo funzionamento è descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto.
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@cpram.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.cpram.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.cpram.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.cpram.com.
Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito www.cpram.com.