**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 - Biodiversity - A EUR - Acc

Un Comparto di CPR Invest
LU3110816249 - 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 è quello di sovraperformare l'MSCI World Index (il "**Parametro di riferimento**") nel periodo d'investimento raccomandato (almeno cinque anni), attraverso una gestione attiva di titoli azionari internazionali, integrando al contempo indicatori per analizzare la sostenibilità delle pratiche di biodiversità.
Al fine di conseguire tale obiettivo, il Comparto seleziona, da un universo d'investimento iniziale composto dai titoli appartenenti al Parametro di riferimento e comprendente oltre il 75% (in termini di peso) dei settori con elevata rilevanza in materia di biodiversità, titoli azionari di società appartenenti a tutti i settori (a eccezione di quello dei combustibili fossili) e a tutti i Paesi che offrono le migliori prospettive di apprezzamento finanziario tra quelle che, secondo l'analisi della società di gestione, risultano meglio posizionate nel loro settore per ridurre il proprio impatto sulla biodiversità. Il Comparto integra fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come illustrato in maggior dettaglio nella sezione 4.9 del Prospetto.
**Da questo universo, il processo di selezione dei titoli si articola come segue:**
**1. Esclusione ESG e ambientale globale**: l'universo iniziale viene innanzitutto analizzato rispetto ai criteri ESG, con particolare riferimento al pilastro ambientale, definiti in conformità alla politica di Amundi Group. A seguito di questa analisi, vengono esclusi i titoli con i punteggi più bassi.
**2. Analisi di sostenibilità in due fasi relativa alla biodiversità**:
a) esclusione specifica per la biodiversità: l'analisi viene quindi integrata da un approccio specifico per la biodiversità volto a escludere dall'universo (i) titoli soggetti a significative o gravi controversie relative a questioni ambientali globali e alla catena del valore, (ii) attività dannose per la biodiversità e, infine, (iii) le pratiche più critiche relative a foreste, acqua e clima;
b) analisi dell'impronta/traiettoria e delle politiche: l'universo rimanente viene poi esaminato tramite un metodo proprietario finalizzato a individuare società in tutti i settori per le quali il team di gestione dispone di dati grezzi che consentono di identificare e qualificare la capacità delle società di ridurre il loro impatto sugli organismi viventi. Questi valori vengono poi analizzati sulla base di tre criteri complementari per valutare l'impatto a livello di società: (i) l'impronta della società sulla biodiversità attraverso MSA.km² (Mean Species Abundance), (ii) la traiettoria di biodiversità della società (in rapporto alla biodiversità come percentuale del fatturato negli ultimi 5 anni) e (iii) le politiche aziendali sulle questioni ambientali valutate attraverso lo studio dei questionari completati da fornitori di dati esterni. Questo filtro esclude dall'universo d'investimento le società le cui pratiche non risultano allineate agli obiettivi di tutela della biodiversità e riduce la capitalizzazione di mercato di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale.
**3. Analisi finanziaria**: l'universo rimanente viene quindi analizzato da un punto di vista finanziario per mantenere solo i titoli la cui valutazione è considerata interessante in base ai regimi di mercato.
**4. Costruzione del portafoglio**: il Comparto è gestito con un approccio quantitativo che mira ad adattare il processo di investimento alle condizioni di mercato e a cogliere specifiche opportunità in ogni configurazione di mercato.
**Al termine del processo di selezione:** il portafoglio del Comparto è composto da 80 a 150 titoli e almeno il 75% del suo patrimonio è investito in emittenti appartenenti a settori con elevata rilevanza in materia di biodiversità. I team di gestione possono inoltre investire fino al 10% del patrimonio in titoli selezionati al di fuori dell'universo, purché soddisfino tutti i criteri di biodiversità.
Almeno il 90% del patrimonio viene analizzato in base a criteri non finanziari. Il Comparto si impegna inoltre a migliorare vari indicatori non finanziari rispetto al Parametro di riferimento: consumo delle risorse idriche rispetto ai ricavi, tasso di riciclaggio dei rifiuti, intensità di carbonio e quota di investimenti in società che hanno intrapreso iniziative per ridurre le proprie emissioni di carbonio.
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.
Nel quadro della Certificazione SRI, il Comparto si impegna a ridurre l'universo di investimento almeno del 30% sulla base della sua metodologia per la Biodiversità, 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.
Infine, il Comparto si impegna a rispettare i seguenti intervalli di esposizione netta delle attività:
- tra il 75% e il 120% nei mercati azionari di tutte le aree geografiche (inclusi i Paesi emergenti, fino a un limite del 10%), con tutte le capitalizzazioni di mercato e in tutti i settori;
- fino al 25% in strumenti a reddito fisso sovrani, pubblici e privati di tutte le aree geografiche (esclusi i Paesi emergenti), denominati in euro e con rating "Investment Grade" al momento dell'acquisto, ossia con rating compreso tra AAA e BBB- (secondo S&P/Fitch) oppure tra Aaa e Baa3 (secondo Moody's), o considerati equivalenti secondo i criteri della Società di gestione, sulla base delle proprie previsioni relative all'andamento del mercato del credito, come ad esempio titoli negoziabili a breve e medio termine e BTF.
Saranno utilizzati strumenti derivati a fini di copertura ed esposizione. Il Comparto può inoltre utilizzare derivati incorporati.
Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR.
Per eseguire queste analisi non finanziarie, la società di gestione si avvale di strumenti proprietari e fornitori di dati ESG e/o agenzie di rating le cui analisi sono fondate in gran parte sui dati forniti dalle società stesse e pertanto dipendono dalla qualità di tali informazioni. Per maggiori dettagli sulle limitazioni metodologiche, si rimanda al prospetto del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente, utilizza a posteriori il Parametro di riferimento e, se pertinente, varianti di tale Parametro di riferimento – ed eventualmente la copertura tra la valuta della Classe di azioni e la valuta del Comparto, – come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, ai fini dell'asset allocation e, per quanto riguarda le commissioni di performance, il Parametro di riferimento utilizzato dalle Classi di azioni pertinenti per il calcolo delle commissioni di performance. Il Comparto è esposto prevalentemente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Comparto è discrezionale e investirà in emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento.

**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 5 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 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.

## 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: 5 anni**
**Investimento di 10.000 EUR**

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 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** | 4.820 € | 4.180 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,8% | -16,0% |
| **Scenario sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | 8.400 € | 11.180 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,0% | 2,3% |
| **Scenario moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | 10.280 € | 15.630 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,8% | 9,3% |
| **Scenario favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | 13.170 € | 19.090 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 31,7% | 13,8% |

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 30/10/2020 e il 31/10/2025.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29/07/2016 e il 30/07/2021
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30/06/2025 e il 30/07/2026.

## 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** | **5 anni*** |
| **Costi totali** | 675 € | 2.000 € |
| **Incidenza annuale dei costi**** | 6,9% | 3,2% |

* 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 12,51% prima dei costi e al 9,34% 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** | 1,65% del valore dell'investimento all'anno. La percentuale è basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 156,75 EUR |
| **Costi di transazione** | 0,20% 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. | 19,00 EUR |
| | **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | |
| **Commissioni di performance** | Sovraperformance annua del 15,00% dell'attività di riferimento, 100% MSCI WORLD NR 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.<br>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.<br>**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:** 5 anni si basa 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 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:** Non vi sono dati sufficienti per fornire agli investitori al dettaglio un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.
Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono reperibili sul sito www.cpram.com.