CPR INVEST* – B&W EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY HY 2031

Comunicazione di marketing
Documento consegnabile alla clientela

Sottoscrivibile dal 20 aprile al 29 maggio 2026

Perché investire in questo Comparto?

Partecipare al percorso di autonomia strategica europea

- Gli eventi geopolitici e sanitari degli ultimi anni hanno riacceso il dibattito all'interno dell'Unione Europea sulla necessità di acquisire maggiore autonomia in settori strategici quali, ad esempio, **energia, semiconduttori, farmaceutico, difesa e settore alimentare**.
- Le riforme e i piani di spesa adottati per perseguire la propria indipendenza possono rimodellare il quadro macro-finanziario e generare opportunità interessanti.

Contesto favorevole per la strategia di investimento

- Il gestore adotta una **strategia «Buy & Watch»**, che si concretizza nella costruzione di un portafoglio di obbligazioni con scadenza corrispondente a quella del Comparto e che saranno mantenute a scadenza, a meno di scelte attive del Gestore.
- La strategia mira quindi ad ottenere un portafoglio meno sensibile alle fluttuazioni dei tassi di interesse.

Target stimato di distribuzione annua

- Ha l'obiettivo di generare un **flusso di reddito**, stimato in funzione delle condizioni di mercato in essere e del rendimento atteso alla scadenza di un portafoglio modello, tra il **2,00% e 3,00%** in euro[1] per la classe W2.
- Mira inoltre ad ottenere un **apprezzamento del capitale** nel periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

I dati, le opinioni e le informazioni contenuti nel presente documento sono formulati con esclusivo riferimento alla data di redazione e non vi è alcuna garanzia che i risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con le opinioni e previsioni qui contenute. *CPR Invest è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), costituito come SICAV (Società di investimento a capitale variabile). Società di gestione: CPR Asset Management, società del Gruppo Amundi, è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.
1. A partire dal primo anniversario del fondo è prevista la distribuzione annuale di una cedola compresa tra 2,00% - 3,00% per la Classe W2, definita in modo puntuale alla fine del periodo di commercializzazione/sottoscrizione della Classe. La cedola target è stata definita in funzione delle condizioni di mercato in essere e del rendimento atteso alla scadenza di un portafoglio modello. La distribuzione del flusso finanziario periodico e la restituzione del capitale a scadenza non sono garantiti. L'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal comparto nel periodo considerato, rappresentando in tal caso un rimborso del capitale versato dai partecipanti. Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Il provento è tassato ai sensi di Legge e l'importo accreditato sarà quindi già al netto della tassazione.

Rischi principali

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. I principali rischi generali sono i seguenti: Rischio di perdita di capitale, Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio dei derivati, Rischio di titoli a reddito fisso ad alto rendimento, Rischio del tasso di interesse, Rischio di liquidità, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di liquidità connesso a operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli, Rischio di gestione, Rischio di mercato, Rischio dell'investimento sostenibile, Rischio contingent-convertible bonds. Le informazioni sui rischi contenute in questo documento sono intese a fornire un'idea dei principali rischi associati a questo Comparto, ognuno dei quali potrebbe influire negativamente sul suo valore. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto e il KID disponibili all'indirizzo https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale.

Molteplici iniziative che possono generare opportunità sul mercato



SALUTE
Health Emergency Preparedness and Responsible Authority

30 mld €

per ridurre le dipendenze strategiche sviluppando capacità produttive flessibili e innovative e infrastrutture di sicurezza sanitaria[2]

ALIMENTARE
New Common Agricultural Policy

>380 mld €

per sostenere gli agricoltori dell'UE nella transizione verso un'agricoltura sostenibile e resiliente[3]

INDUSTRIA E DIGITALE
Chips Act[4]

> 43 mld €

per rafforzare l'ecosistema europeo dei semiconduttori, garantire l'approvvigionamento e ridurre le dipendenze esterne

ENERGIA
European Green Deal

> 1 trilione €

per rendere l'Unione Europea climaticamente neutra entro il 2050[5]

Note: 2. https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_21_4733, Settembre 2021 - 3. https://agriculture.ec.europa.eu/common-agricultural-policy/cap-overview/cap-2023 27_fr#strongbudget - 4. European Commission Chips Act, Settembre 2023 - 5. Green Deal europeo: la chiave per un'UE sostenibile e climaticamente neutrale | Tematiche | Parlamento europeo.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.
Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Comparto prima di prendere una decisione finale di investimento.

Amundi Investment Solutions
CPRam

I tratti distintivi dell'approccio «Buy&Watch»

Focus sulla selezione titoli iniziale

Il periodo di investimento limitato permette di **stimare il rendimento implicito alla data di lancio**, in base alle condizioni di mercato in essere.

La selezione iniziale dei titoli risulta fondamentale per questo tipo di strategia che beneficia delle competenze del team di analisti e di ricerca sul credito del Gruppo Amundi.

Gestione del rischio nel continuo

La gestione del portafoglio dopo la fase di lancio e fino alla scadenza è finalizzata a **controllare il rischio del portafoglio**. Il team di gestione monitora attentamente le posizioni detenute ed il mercato di riferimento valutando gli interventi necessari al raggiungimento dell'obiettivo di apprezzamento del capitale:

- **se la qualità del credito scende** sotto un livello accettabile **il titolo verrà sostituito**;
- **se invece la qualità del credito è superiore** alle attese il gestore può valutare se **vendere il titolo prendendo profitto.**

In cosa investe il Comparto?

Il Comparto è gestito attivamente e **non è vincolato a un indice di riferimento.**

Il portafoglio è principalmente investito in **obbligazioni denominate in euro e in dollari statunitensi** emesse da enti pubblici e da emittenti private costituite, con sede o aventi le loro principali attività commerciali **nell'Unione Europea.**

Fino al 100% potrà essere investito in titoli «Speculative Grade»[6] che, generalmente, a fronte di un maggior livello di rischio rispetto ai titoli Investment Grade, riconoscono all'investitore un maggior rendimento.

Il Comparto è gestito entro un intervallo di duration[7] modificata compreso tra [0;+5].

Gli investimenti del Comparto possono includere, ma non sono limitati a, obbligazioni subordinate, obbligazioni senior, titoli privilegiati e obbligazioni irredimibili (entro un limite del 25% del suo patrimonio per queste ultime). Il Comparto può investire fino al 70% in obbligazioni subordinate (che, in caso di fallimento dell'emittente, saranno rimborsate successivamente).

IN SINTESI

Strategia Buy & Watch
che mira a massimizzare il rendimento in fase di lancio e a ridurre la sensibilità del portafoglio al rischio di mercato.

Investimento nel percorso di autonomia strategica europea
mediante un portafoglio obbligazionario diversificato[8]

Flusso cedolare stimato all'apertura del collocamento
2,00% - 3,00% annuo in euro[9] per la classe W2

Chiaro orizzonte temporale
Scadenza: 31/05/2031

*L'investimento in questione riguarda l'acquisizione di quote del Comparto e non l'investimento diretto in strumenti finanziari poiché queste sono le attività sottostanti di proprietà del Comparto. Per ulteriori dettagli sulla politica, gli obiettivi e la strategia d'investimento del Comparto, consultare il Prospetto e il PRIIPs KID disponibili sul sito https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione-legale.

Aspetti di sostenibilità

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto. Non vi è alcuna garanzia che le considerazioni ESG migliorino la strategia d'investimento o la performance di un comparto. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.amundi.it. Si prega di fare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile di Amundi, all'Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement disponibili su https://www.amundi.it/investitori_privati/informativa-sulla-Sostenibilita e al Documento Pre-Contrattuale disponibile su https://www.amundi.it/investitori_privati/documentazione- legale.

NOTE
6, Un titolo Investment Grade presenta, alla data di acquisto, un rating compreso tra AAA e BBB- (Fonte: S&P/Fitch) o tra Aaa e Baa3 (Fonte: Moody's) o considerati equivalenti dalla Società di Gestione secondo i propri criteri sulla base delle previsioni riguardo alle tendenze del mercato. Di contro, un titolo Speculative grade (o High Yield) è caratterizzato da un rating pari o inferiore a BB+ o Ba1.7. La duration, o durata finanziaria di un titolo, è una misura ampiamente utilizzata nei mercati obbligazionari (fixed-income) per valutare l'investimento effettuato e i rischi connessi a eventuali cambiamenti dei tassi d'interesse. 8. La diversificazione non garantisce il rendimento o la protezione dalle perdite. 9. A partire dal primo anniversario del fondo è prevista la distribuzione annuale di una cedola compresa tra 2,00% - 3,00% per la Classe W2, definita in modo puntuale alla fine del periodo di commercializzazione/sottoscrizione della Classe La cedola target è stata definita in funzione delle condizioni di mercato in essere e del rendimento atteso alla scadenza di un portafoglio modello. La distribuzione del flusso finanziario periodico e la restituzione del capitale a scadenza non sono garantiti. La Sicav si riserva di rivedere l'importo della cedola nel caso si verifichi una forte riduzione dei tassi di interesse. L'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal comparto nel periodo considerato, rappresentando in tal caso un rimborso del capitale versato dai partecipanti. Tali previsioni non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Il provento è tassato ai sensi di Legge e l'importo accreditato sarà quindi già al netto della tassazione.

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.
Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Comparto prima di prendere una decisione finale di investimento.

Amundi Investment Solutions CPRAM

Principali caratteristiche e rischi del Fondo

ISIN – Classi a distribuzione annuale	LU3285463454 - W2
Data di lancio del comparto/ Data di scadenza	16/03/2026 31/05/2031
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Altre Specializzazioni
Tipologia di gestione	Attiva
Benchmark	Nessun benchmark
Società di gestione	CPR ASSET MANAGEMENT

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 31/05/2031. L'indicatore di rischio rappresenta il profilo di rischio e rendimento presentato nel PRIIPS KID. La categoria più bassa non implica l'assenza di rischio. L'indicatore di rischio non è garantito e può cambiare nel tempo. 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.
Si rimanda al Prospetto di CPR Invest.

NAV e rendimenti **amundi.it**

COMPOSIZIONE DEI COSTI	
	Costi una tantum di ingresso e di uscita
Costi di ingresso	Commissione di sottoscrizione differita: • 1,65% per i rimborsi effettuati nel 1° anno; • 1,32% per i rimborsi effettuati nel 2°anno; • 0,99% per i rimborsi effettuati nel 3° anno; • 0,66% per i rimborsi effettuati nel 4° anno. • 0,33% per i rimborsi effettuati nel 5° anno. Le CDSC si applicano al minore tra il NAV di rimborso ed il NAV alla Data di Lancio del Comparto per il numero delle quote rimborsate.
Costi di uscita	Non previsti
	Costi correnti registrati ogni anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi di esercizio	1,50%. La presente percentuale è una stima. *Di cui commissioni di gestione pari a 1,35%*
Costi di transazione	0,20% del valore dell'investimento all'anno.[9] Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.
	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
Commissioni di performance	Non previste

Le informazioni sui costi contenute in questo documento potrebbero non essere esaustive e il Comparto potrebbe sostenere altre spese. Per ulteriori informazioni su costi, oneri e altre spese, si rimanda al prospetto e al KID disponibile sul www.amundi.it.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento. La presente comunicazione contiene informazioni su CPR Invest – B&W European Strategic Autonomy HY 2031. La società di gestione è CPR Asset Management. La presente comunicazione non costituisce né deve essere intesa come una ricerca in materia di investimenti, un'analisi finanziaria, una raccomandazione di investimento, un'offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari o una proposta contrattuale. Investire comporta dei rischi. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del disinvestimento, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. I potenziali investitori devono esaminare se la natura, le caratteristiche e i rischi dell'investimento sono appropriati alla loro situazione. Per l'elenco completo dei rischi e dei costi e per ottenere ulteriori dettagli sul prodotto consultare il KID e il prospetto, disponibili in lingua italiana sul sito internet www.amundi.it in formato elettronico e presso i collocatori. In caso di dubbi, rivolgersi ad un consulente finanziario. L'investimento potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. **I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri**. La presente comunicazione non è rivolta alle "U.S. Person" secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: https://about.amundi.com/legal-documentation. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità sono reperibili al seguente link: https://about.amundi.com/legal-documentation. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote, anche, se del caso, in relazione a categorie di azioni, in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica.
Le informazioni ivi contenute sono aggiornate al mese di aprile 2026. Questa comunicazione è stata redatta sulla base di fonti considerate affidabili alla data di redazione. Le opinioni, le informazioni ed i dati in essa contenuti possono essere modificati e aggiornati in qualsiasi momento, senza preavviso e a discrezione di Amundi. È vietato copiare, riprodurre, tradurre, modificare e distribuire la presente comunicazione salvo previa autorizzazione scritta di Amundi. Si declina qualsiasi responsabilità per decisioni di investimento assunte sulla base delle informazioni contenute in questo documento.
Questa comunicazione è stata redatta da Amundi SGR S.p.A., via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano - Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS) Socio Unico – Capitale sociale € 67.500.000 i.v. - C.F., P.IVA e iscr. Registro Imprese di Milano 05816060965- Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all'Albo delle SGR (n. 40 sez. Gestori di OICVM, n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF).

Questa è una comunicazione di marketing per gli investitori al dettaglio.
Si prega di consultare il Prospetto e il KID del Comparto prima di prendere una decisione finale di investimento.

Amundi Investment Solutions CPRam