

Produto

CPR Invest - Defensive - A EUR - Acc

Um Subfundo da CPR Invest
LU1203018533 - Moeda: EUR

Este Subfundo está autorizado no Luxemburgo.

Sociedade Gestora: CPR Asset Management (doravante: "nós"), membro do Grupo de empresas Amundi, está autorizada em França e encontra-se regulamentada pela Autorité des marchés financiers.

A AMF é responsável pela supervisão da CPR Asset Management no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Para obter mais informações, consulte www.amundi.fr ou ligue para +33 153157000.

Este documento foi publicado em 03/10/2025.

Em que consiste este produto?

Tipo: Ações de um Subfundo da CPR Invest, um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM), estabelecido como uma SICAV.

Prazo: O prazo do Subfundo é ilimitado. A Sociedade Gestora pode cessar o fundo através de liquidação ou fusão com outro fundo, de acordo com os requisitos legais.

Objetivos: Um fundo de alimentação é um fundo que investe pelo menos 85% dos seus ativos noutro fundo, denominado fundo principal. O CPR Invest – Defensive (o "Fundo de Alimentação") investe na unidade T do CPR Croissance Défensive, um Fundo de Investimento Mútuo francês (o "Fundo Principal").

O objetivo de investimento do Fundo de Alimentação é igual ao do Fundo Principal, após a dedução das comissões específicas de cada unidade do Compartimento.

O objetivo de investimento do Fundo Principal consiste em proporcionar durante o período de detenção recomendado (pelo menos, 2 anos) um desempenho anual, líquido de comissões, acima da €STR capitalized + 2,50%, com uma volatilidade máxima esperada de 7%.

A fim de atingir este objetivo, a equipa de gestão define a alocação entre ações, obrigações e instrumentos do mercado monetário, que pode divergir das proporções do índice, respeitando-se, no entanto, a volatilidade máxima. Em seguida, procede a uma alocação geográfica e/ou temática e à seleção dos apoios correspondentes. Estas decisões baseiam-se em previsões de mercado, informações financeiras e relativas a riscos.

A abordagem de "melhor na classe" não exclui, em princípio, qualquer setor de atividade. Desta forma, todos os setores económicos estão representados nesta abordagem e o Fundo Principal poderá, por conseguinte, estar exposto a alguns setores controversos.

O Fundo Principal é uma carteira global diversificada que combina várias classes de ativos: ações (incluindo pequenas capitalizações), taxas de juro, crédito (incluindo títulos na categoria "Grau Especulativo", ou seja, com uma notação inferior ou igual a BB+ [S&P/Fitch] ou Ba1 [Moody's], ou considerados equivalentes pela Sociedade Gestora, de acordo com os seus próprios critérios), investimentos no mercado monetário, operações cambiais, estratégias alternativas, produtos de base (excluindo produtos de base agrícolas), expostos a todas as áreas geográficas (incluindo mercados emergentes).

Os ativos do Fundo Principal podem ser investidos em OIC, até 100%. Também pode deter títulos. A exposição a ações irá variar entre 10% e 30% dos ativos totais da carteira. A porção aplicada nos seguintes investimentos (classe de ativos de "taxa de juro") representa um total de pelo menos 60% dos ativos totais do Fundo Principal: produtos de taxa de juro (incluindo obrigações convertíveis) e instrumentos do mercado monetário (incluindo OIC), depósitos junto de uma instituição bancária, acordos de recompra sobre obrigações. O Fundo Principal poderá investir em produtos de taxa de juro de emittentes públicos e privados da área da OCDE com notação de "Grau de Investimento" no momento da sua compra, ou seja, com uma notação igual ou superior a BBB- [S&P/Fitch] ou Baa3 [Moody's], ou considerados equivalentes pela Sociedade Gestora, de acordo com os seus próprios critérios. O Fundo Principal poderá investir até 40% dos seus ativos em obrigações governamentais da área da OCDE pertencentes à categoria "Grau Especulativo", ou seja, notações inferiores ou iguais a BB- [S&P/Fitch] ou Ba1 [Moody's], ou consideradas equivalentes pela Sociedade Gestora, de acordo com os seus próprios critérios. O Fundo Principal poderá investir até 40% dos seus ativos em obrigações governamentais da área da OCDE pertencentes à categoria "Grau Especulativo", ou seja, notações inferiores ou iguais a BB- [S&P/Fitch] ou Ba1 [Moody's], ou consideradas equivalentes pela Sociedade Gestora, de acordo com os seus próprios critérios. O Fundo Principal está limitado a uma exposição a "ativos de risco" que varia entre 0% e um máximo de 40% da classe total de ativos do Fundo Principal.

** O termo "ativos de risco" é definido na secção relativa à estratégia de investimento do prospeto do Fundo Principal.*

Para efeitos de avaliação da categoria de risco e crédito, a Sociedade Gestora baseia-se nas suas equipas e na sua própria metodologia, que inclui, entre outros fatores, as notações emitidas pelas principais agências de notação. A redução da notação de um emittente por uma ou mais agências de notação não implica de forma sistemática a venda dos títulos em questão. Em vez disso, a Sociedade Gestora baseia-se na sua avaliação interna para ajuizar se deve ou não manter os títulos na carteira. Para efeitos de avaliação da categoria de risco e crédito, a Sociedade Gestora baseia-se nas suas equipas e na sua própria metodologia, que inclui, entre outros fatores, as notações emitidas pelas principais agências de notação. A redução da notação de um emittente por uma ou mais agências de notação não implica de forma sistemática a venda dos títulos em questão. Em vez disso, a Sociedade Gestora baseia-se na sua avaliação interna para ajuizar se deve ou não manter os títulos na carteira.

A sensibilidade da carteira, um indicador que mede o impacto de alterações nas taxas de juro sobre o desempenho, varia entre [-3 ; +8].

Poderão ser utilizados, pelo Fundo Principal, instrumentos financeiros derivados ou compras e vendas temporárias de títulos, para efeitos de cobertura e/ou exposição da carteira.

O Fundo de Alimentação pode utilizar instrumentos derivados apenas para efeitos de cobertura.

O Compartimento é gerido ativamente. O Compartimento poderá utilizar um Índice de Referência "a posteriori" como um indicador de avaliação do desempenho do Compartimento e como um Índice de Referência utilizado pelas classes de ações relevantes para calcular as comissões de desempenho. O Fundo Principal dará preferência a OIC (incluindo ETF) que integrem uma abordagem ESG (critérios Ambientais, Sociais e de Governança) no seu processo de investimento.

O Fundo Principal dará preferência à seleção de ETF geridos pelo grupo Amundi se a estratégia pretendida for proposta pelo grupo Amundi. Não existem quaisquer limitações em relação ao Índice de Referência que restrinjam a construção da carteira.

Pretende-se que o desempenho do "Fundo de Alimentação" esteja altamente correlacionado com o do "Fundo Principal". Contudo, o desempenho do "Fundo de Alimentação" será inferior ao da unidade T do "Fundo Principal" devido, em particular, aos custos e despesas incorridos pelo "Fundo de Alimentação".

Poderá aceder a informações sobre o índice de referência, a €STR, em <https://www.emmibenchmarks.eu/>.

O Compartimento é um produto financeiro que promove características ESG em conformidade com o Artigo 8.º do Regulamento de Divulgação.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Este produto destina-se a investidores com um conhecimento básico e sem experiência ou com experiência limitada de investimento em fundos, que procurem aumentar o valor do seu investimento ao longo do período de detenção recomendado, com a capacidade de suportar perdas até ao montante investido.

Resgate e negociação: As ações podem ser vendidas (resgatadas) conforme indicado no prospecto, ao respetivo preço de negociação (valor dos ativos líquidos). O prospecto da CPR Invest contém mais detalhes.

Política de distribuição: Uma vez que se trata de uma categoria de ações sem distribuição, o rendimento do investimento é reinvestido.

Mais informações: Estão disponíveis mais informações sobre o Subfundo, incluindo o prospecto e os relatórios financeiros, a título gratuito e mediante pedido junto da: CPR Asset Management, 91-93, Boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.
O Valor dos Ativos Líquidos do Subfundo está disponível em www.cpram.com

Depositário: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

INDICADOR DE RISCO



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco baixa. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Riscos adicionais: O risco de liquidez de mercado pode aumentar a variação dos desempenhos do produto.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Além dos riscos incluídos no indicador de risco, outros riscos poderão afetar o desempenho do Subfundo. Consulte o prospecto da CPR Invest.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o melhor e o desempenho médio do Subfundo nos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

O que obtém deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Período de detenção recomendado: mais de 2 anos			
Investimento 10 000 EUR			
Cenários		Se sair após	
		1 ano	mais de 2 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6.910 €	8.310 €
	Retorno médio anual	-30,9%	-8,8%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.840 €	8.700 €
	Retorno médio anual	-11,6%	-6,7%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.450 €	9.390 €
	Retorno médio anual	-5,5%	-3,1%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 310 €	10 400 €
	Retorno médio anual	3,1%	2,0%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

Este tipo de cenário ocorreu para um investimento utilizando um substituto adequado.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/03/2020 e 31/03/2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31/05/2022 e 31/05/2024

Cenário desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 29/03/2018 e 31/03/2020.

O que sucede se a CPR Asset Management não puder pagar?

É investido e mantido um conjunto separado de ativos para cada Subfundo da CPR Invest. Os ativos e os passivos do Subfundo são separados dos de outros subfundos, bem como dos da Sociedade Gestora, e não existe qualquer responsabilidade cruzada entre os mesmos. O Subfundo não será responsabilizado no caso de incumprimento por parte da Sociedade Gestora ou de qualquer prestador de serviços delegado.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 EUR.

Investimento 10 000 EUR		
Cenários	Se sair após	
	1 ano	mais de 2 anos*
Custos totais	675 €	850 €
Impacto dos custos anuais**	6,8%	4,4%

* Período de detenção recomendado.

** Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 1,26% antes dos custos e -3,10% depois dos custos.

Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto poderá cobrar (5,00% do montante investido/500 EUR). Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Se investir neste produto como parte de um contrato de seguro, os custos apresentados não incluem custos adicionais que possa potencialmente suportar.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Este valor inclui custos de distribuição equivalentes a 5,00% do montante investido. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.	Até 500 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0,00 EUR
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos operacionais	1,85% do valor do seu investimento, anualmente. Esta percentagem é baseada nos custos efetivos ao longo do último ou ano.	175,47 EUR
Custos de transação	0,00% do valor do seu investimento, anualmente. Esta é uma estimativa do custo da compra e da venda dos investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo depende de quanto compramos e vendemos.	0,10 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	20,00% do desempenho anual superior ao do ativo de referência, 20% da diferença entre os ativos líquidos da Classe de Ações e do Ativo de Referência. Indicador de desempenho: ESTR capitalized + 1,50%. Metodologia ESMA desde 01/01/2022. O cálculo aplica-se a cada data de cálculo do Valor dos Ativos Líquidos, de acordo com os termos descritos no prospeto. Quaisquer desempenhos inferiores nos últimos 5 anos deverão ser contrabalançados antes de qualquer novo acréscimo da comissão de desempenho. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa dos custos agregados acima inclui a média nos últimos 5 anos. A comissão de desempenho é paga mesmo que o desempenho da ação ao longo do período de observação do desempenho seja negativo, permanecendo superior ao desempenho do Ativo de Referência.	0,00 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: acima de 2 anos, com base na nossa avaliação das características de risco e rentabilidade, bem como dos custos do Subfundo.

Este produto foi concebido para investimento de curto prazo; deverá estar preparado para manter o investimento durante, pelo menos, 2 anos. Pode resgatar o seu investimento em qualquer altura ou manter o investimento durante mais tempo.

Plano de ordens: As ordens de resgate de ações têm de ser recebidas antes das 09:00 horas (hora do Luxemburgo) no Dia de Avaliação. Consulte o Prospeto da CPR Invest para obter mais detalhes sobre resgates.

Pode trocar ações do Subfundo por ações de outros subfundos da CPR Invest, em conformidade com o prospeto da CPR Invest.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma queixa, pode:

- Enviar uma carta para CPR Asset Management por correio postal, no seguinte endereço: 91-93 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, França
- Enviar um e-mail para client.servicing@cpram.com

Se for apresentar queixa, tem de indicar claramente os seus detalhes de contacto (nome, endereço, número de telefone ou endereço de e-mail) e fornecer uma breve explicação da sua queixa. Encontra mais informações no nosso sítio Web: www.cpram.com.

Se tiver uma queixa relativa à pessoa que o aconselhou ou lhe vendeu este produto, essa pessoa irá indicar-lhe onde pode apresentar queixa.

Outras informações relevantes

Pode encontrar o prospeto, os estatutos, os documentos de informação fundamental, os avisos aos investidores, os relatórios financeiros e documentos de informações adicionais relacionados com o Subfundo, incluindo várias políticas publicadas do Subfundo, no nosso sítio Web www.cpram.com. Também pode solicitar uma cópia desses documentos na sede social da Sociedade Gestora.

Desempenho passado: Pode transferir o desempenho passado do Subfundo nos últimos 10 anos em www.cpram.com.

Cenários de desempenho: Pode encontrar cenários de desempenho anteriores atualizados mensalmente em www.cpram.com.